



**PRO  
CONSULTING®**  
MARKET ANALYSIS. FINANCIAL CONSULTING



## АНАЛИЗ РЫНКА СОЕВОГО МАСЛА И СОЕВОГО ШРОТА УКРАИНЫ. 2015 ГОД.



## План

1. Общая характеристика рынка соевого шрота и соевого масла .....	3
1.1. Описание рынка (история развития, специфика, факторы влияния на рынок) .....	3
1.2. Анализ тенденций развития рынка в 2013-9 мес. 2015 .....	6
1.3. Общие показатели рынка, расчет емкости рынка в 2013-9 мес. 2015 .....	7
1.4. Сегментация и структурирование рынка .....	8
1.5. Сырьевая база, технология производства .....	10
2. Государственное регулирование .....	10
3. Динамика производства и реализации продукции в 2013-9 мес. 2015 .....	11
3.1. Динамика производства продукции в натуральном выражении в 2013-9 мес. 2015 .....	11
3.2. Динамика реализации продукции в денежном выражении в 2013-9 мес. 2015 .....	13
4. Основные операторы рынка .....	14
4.1. Основные операторы рынка и их описание .....	14
4.2. Сегментация и структурирование основных операторов рынка (по сегментам, группам, специализации и регионально) .....	16
4.3. Доли рынка основных операторов (на основании завершеного 2014 года) .....	17
4.4. Степень конкуренции и риски .....	18
- Интенсивность конкуренции на рынке (характер распределения рыночных долей, расчет индекса Херфиндала–Хершмана, Розенблюта) .....	19
- Интенсивность конкуренции, рассчитанная на основании оценки степени схожести долей конкурентов .....	21
- Факторный анализ динамики рыночной доли .....	21
- Показатели оценки конкурентной среды для построения конкурентной карты рынка .....	22
5. Внешняя торговля на рынке .....	24
5.1. Экспорт продукции в 2013-9 мес. 2015 (объемы, структура, цены, география поставок по странам, основные экспортеры) .....	24
5.2. Импорт продукции в 2013-9 мес. 2015 (объемы, структура, цены, география поставок по странам, основные импортеры) .....	29
6. Цена и ценообразование на рынке .....	33
6.1. Динамика цен на продукцию в 2013-9 мес. 2015 .....	33
6.1.1. Текущие цены на исследуемую продукцию в странах MENA .....	34
6.1.2. Текущие цены на исследуемую продукцию в странах Ближнего Востока .....	36
6.1.3. Текущие цены на исследуемую продукцию в странах Черноморского бассейна .....	37
6.1.4. Текущие цены на исследуемую продукцию в странах Европы (ЕС) .....	37
6.2. Описание факторов, влияющих на формирование цены, структура .....	38
6.3. Себестоимость производства, рентабельность .....	38
7. Потребление продукции на рынке .....	40
7.1. Предпочтения потребителей относительно продукции, портрет потребителя .....	40
7.2. Сегментация и структурирование потребления .....	40
7.3. Потребность в продукции, степень удовлетворенности потребления .....	41
8. Каналы сбыта продукции на рынке .....	41
9. Ассортимент продукции, представленные на рынке .....	42
10. Выводы и рекомендации. Прогнозные показатели развития рынка в 2015-2017 .....	42
11. Инвестиционная привлекательность отрасли .....	43
11.1. SWOT – анализ рыночного направления .....	43
11.2. Риски и барьеры выхода на рынок .....	43

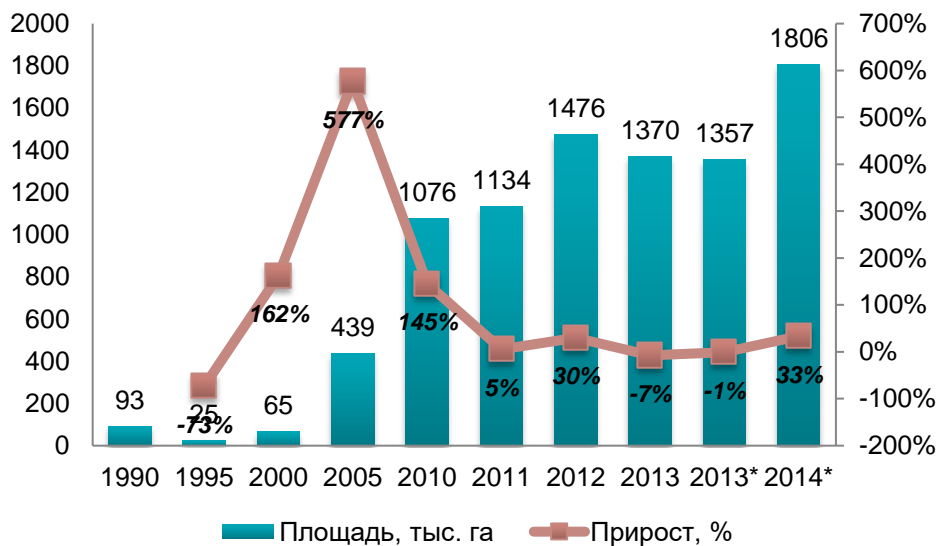
1. Общая характеристика рынка соевого шрота и соевого масла

1.1. Описание рынка (история развития, специфика, факторы влияния на рынок)

Группы факторов, влияющих непосредственно на рынок соевого масла и соевого шрота, можно разделить на внутренние и глобальные. К внутренним можно отнести климатические предпосылки развития сельского хозяйства, развитую инфраструктуру рынка масла (оборудование для производства и транспортировки), а также дистрибуторскую сеть. Помимо этого, есть факторы, сдерживающие развитие рынка. Это экономический кризис, а на потребительском рынке – сокращение доходов, давление со стороны рынка подсолнечного масла (в сегменте масел), а также рецессия в животноводстве (в сегменте шрота, из которого изготавливают корм). Конечно, реально восполнить негативные факторы за счет экспорта с учетом глобального спроса, однако влияние внутренних факторов существенно меняет условия работы на рынке.

В целом выращивание сои в Украине, что является главной предпосылкой для развития отрасли, набирает существенных оборотов. Площадь под выращивание сои с 2010 года выросла на 67,8%, а за год – на 33%.

Динамика посевных площадей под сою в Украине в 1990-2014 гг., тыс. га. Диаграмма 1.1.1



Источник: Государственная служба статистики Украины

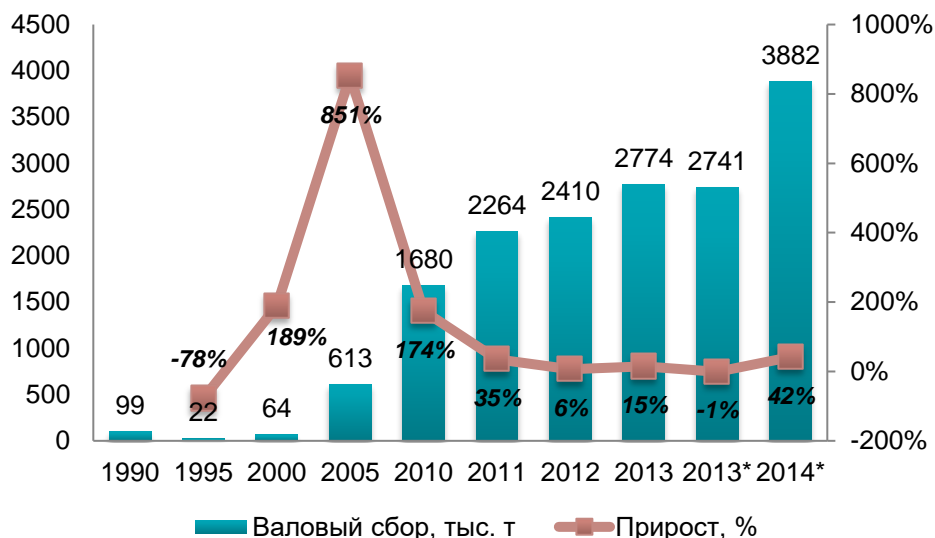
\*без учета АР Крым, а также частей Донецкой и Луганской отраслей

Вместе с увеличением площадей вырос и валовый сбор этой культуры. С 2010 года рост составил 131%, а за последний год – 42%. Также стоит отметить рост урожайности. В 2010 году показатель составлял 1,56 тонн с гектара, а в 2014 – уже 2,15 т/га. Прирост составил 38%.



Диаграмма 1.1.2

Динамика валового сбора сои в Украине в 1990-2014 гг., тыс. тонн.



Источник: Государственная служба статистики Украины

\*без учета АР Крым, а также частей Донецкой и Луганской отраслей

В общемировом рейтинге производителей сои Украина нарастила 0,4 п.п. и, учитывая положительную динамику сбора, может претендовать на конкурентную борьбу за 4-5 место по валовому сбору в течение ближайших 5 лет.

Таблица 1.1.1

Динамика валового сбора сои в мире в 2012-2014 гг., тыс. тонн

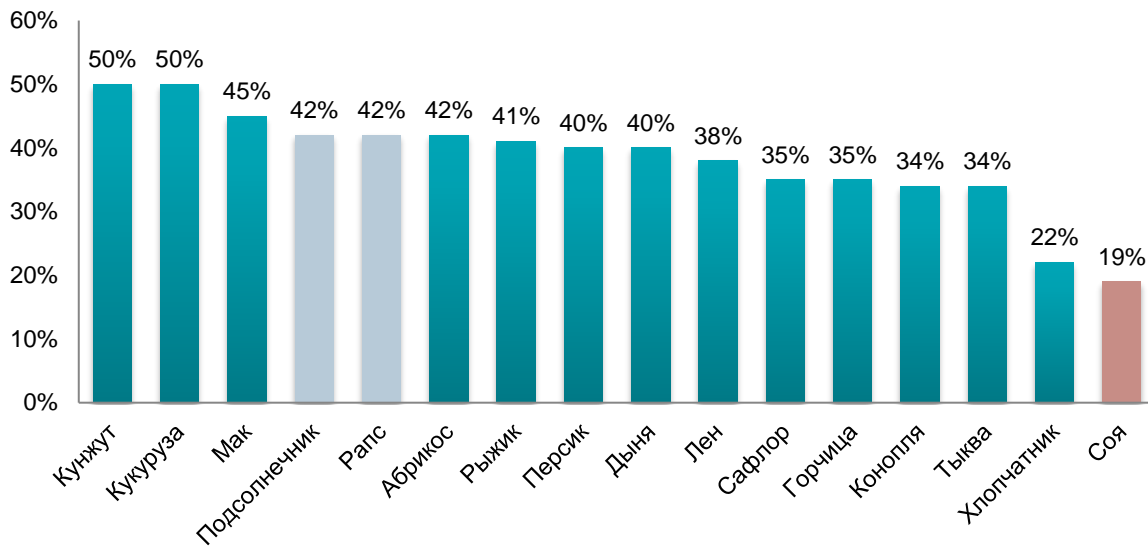
	Сбор сои, млн. тонн			Доля в 2013 г.	Доля в 2014 г.
	2012	2013	2014		
США	82,1	89,5	108	31,20%	34,27%
Бразилия	83,5	89	94,5	31,02%	29,99%
Аргентина	51,5	54,5	56	19,00%	17,77%
Китай	12,6	12,2	12,4	4,25%	3,94%
Индия	11,5	11,8	10,5	4,11%	3,33%
Парагвай	7,8	9	8,5	3,14%	2,70%
Канада	4,9	5,2	6,1	1,81%	1,94%
Украина	2,4	2,8	3,9	0,98%	1,24%
Другие	11,7	12,9	15,2	4,50%	4,82%
<b>Всего</b>	<b>268</b>	<b>286,9</b>	<b>315,1</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>

Источник: Украинская ассоциация производителей и переработчиков сои

Влияние на рынок развития именно соевого масла также оказывает непосредственно эффективность использования сои для производства масла. Среди наиболее популярных масличных культур соя занимает последнее место по содержанию масла. В это же время подсолнечник и рапс, также распространенные в Украине, содержат более чем в два раза больше масла.

Диаграмма 1.1.3

Расчетная масличность семян масличных культур, % масла.



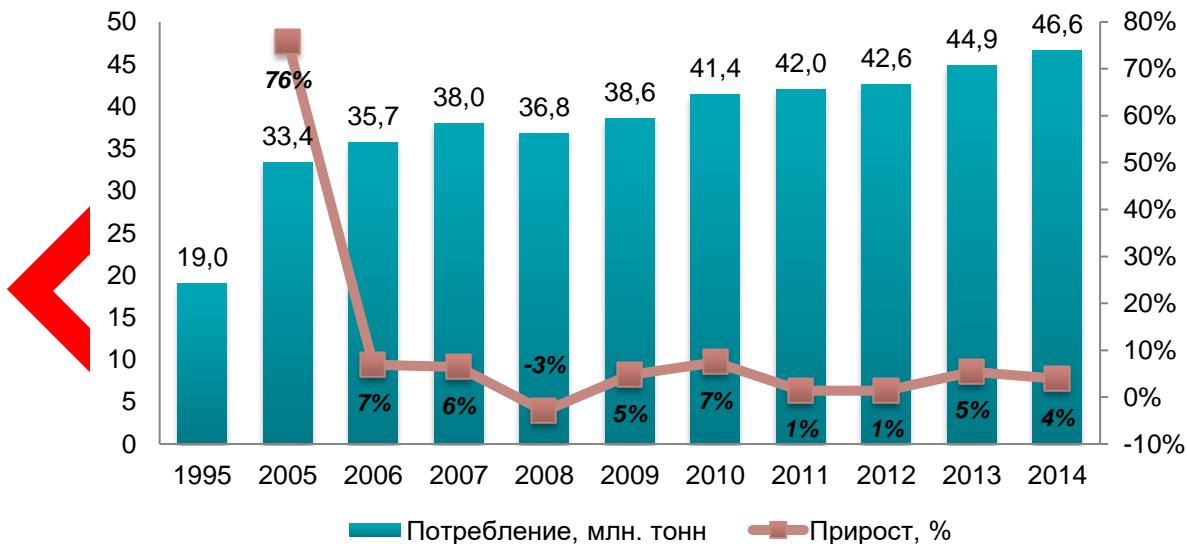
Источник: На основании исследований профильных научных ведомств

Вторая группа тенденций – глобальные. К ним относятся уровень международной конкуренции на рынке, геополитическая обстановка (поскольку Россия является крупным игроком на международном рынке сои, нынешняя ситуация может перераспределить влияние других стран), а также мировое потребление продукции из сои.

Так, ежегодное потребление соевого масла растет в среднем на 3%. В Украине производится 0,23% от этого объема.

Диаграмма 1.1.4

Динамика потребления соевого масла в мире в 1990-2014 гг., млн. тонн.



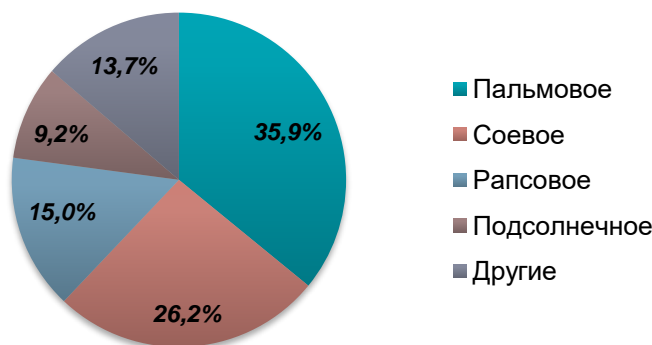
Источник: Statista

В целом, соевое масло занимает второе место по объемам потребления в мире, составляя 26,2% рынка.



Диаграмма 1.1.5

Структура потребления растительного масла в мире в 2014 г., млн. тонн.



Источник: Statista

## 1.2. Анализ тенденций развития рынка в 2013-9 мес. 2015

Соя в Украине постепенно становится стратегической масличной культурой. Об этом свидетельствуют как мировые тенденции на рынке, так и рост показателей по выращиванию данной культуры внутри страны, ее применяемость в ряде стратегических отраслей хозяйства.

С тем, что цены на сою в Украине меняются пропорционально мировым биржевым ценам, существенным ударом по внутреннему рынку стал обвал гривны, в феврале достигший пика в 30 гривен за доллар (по курсу НБУ). Как следствие – существенно выросла цена на соевое масло. В период с февраля 2014 наблюдался минимальный показатель в исследуемый период (2013-2015) – 7000 гривен за тонну, а уже спустя год – 16750 гривен – максимум диапазона.

Цены непосредственно на бобы только в 2015 году колебались в диапазоне 7060-11500 гривен за тонну.

Основной положительной тенденцией эксперты рынка считают рост экспорта именно продуктов переработки, в том числе, масла и шрота.

Также важной тенденцией в исследуемый период является наращивание производственных мощностей ключевых операторов рынка сои и соевой продукции.

Сегмент **соевого шрота** является ориентированным на B2B направление, как основной ингредиент для производства корма для скота. Потому для понимания перспектив развития рынка необходимо также рассматривать состояние животноводства в Украине.

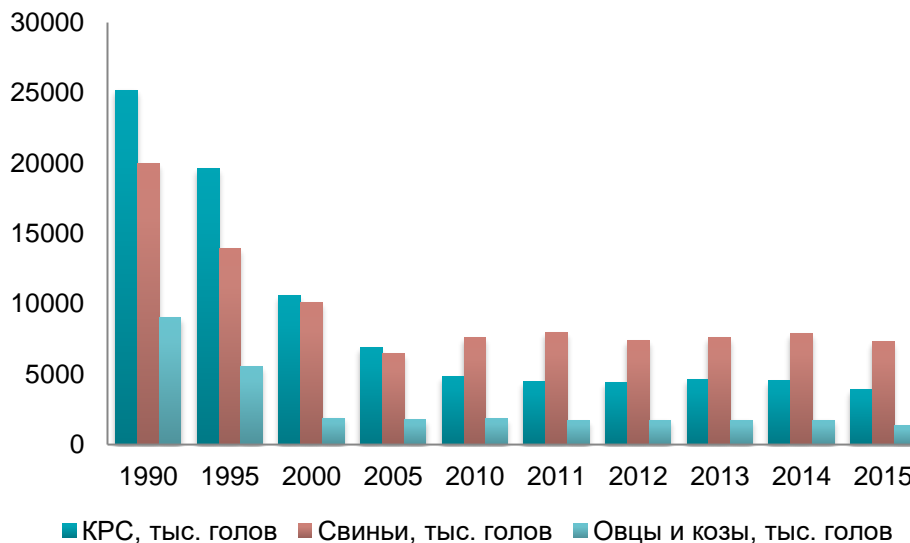
Так, изношенная технологическая база и недостаточное финансирование отрасли привело к сокращению поголовья крупного рогатого скота, овец и коз на 85%, а свиней на 63% с 1990 года. Такое состояние наблюдается с середины 2000-х годов, и с учетом сокращения налоговых льгот для сельскохозяйственных предприятий ситуация может ухудшиться на порядка 5-10% в течение следующих двух лет.

Ответом на снижение спроса на шрот на внутреннем рынке является экспорт, однако данная ситуация является тревожной для украинского сельского хозяйства.



Диаграмма 1.2.1

Динамика поголовья скота в Украине в 1990-2015 гг., тыс. голов.



Источник: Государственная служба статистики Украины

### 1.3. Общие показатели рынка, расчет емкости рынка в 2013-9 мес. 2015

Для формирования полной картины по емкости рынка необходимо разделять рынок на масла рафинированные, нерафинированные, а также соевый шрот.

Сегмент **нерафинированного соевого масла** является наиболее развитой, экспортоориентированной отраслью. В целом развитие емкости по данным расчетам не отображает полной ситуации на рынке.

С одной стороны, вопреки кризису в экономике, аграрные отрасли продолжили развиваться. Прирост производства в 2015 году по итогам трех кварталов составил 6,7%. Вместе с тем, рост спроса на продукцию за рубежом привел к росту экспорта более чем на 80%, что в натуральных показателях привело к сокращению емкости рынка практически до нуля.

Для коррекции итоговых показателей емкости рынка была видоизменена стандартная методика расчета емкости рынка – для оценки соответствующего показателя по 2015 году была введена коррекция по товарным запасам по состоянию на начало периода, а также добавлен объем экспорта физлицами-предпринимателями, для выхода на итоговый положительный уровень емкости рынка.

Динамика емкости показывает активное смещение украинского рынка соевых продуктов в сторону экспорта. Также важно отметить, что внутреннее производство полностью нивелирует нужду в импортном масле, потому ввоз данной продукции не осуществлялся.

Таблица 1.3.1

Расчет емкости рынка нерафинированного соевого масла Украины в 2013 – 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тыс. тонн

	2013	2014	9 мес. 2014	9 мес. 2015
Производство, тыс. тонн	112,70	155,41	102,16	109,03
Прирост, %		37,9%		6,7%
Импорт, тыс. тонн	0,00	0,00	0,00	0,00
Прирост, %		0,0%		0,0%
Экспорт, тыс. тонн	76,31	91,89	62,99	114,46
Прирост, %		20,4%		81,7%
Запасы на конец года, тыс. т.	0,00	5,47		
<b>Емкость, тыс. тонн</b>	<b>36,39</b>	<b>63,52</b>	<b>39,17</b>	<b>0,05</b>
Прирост, %		74,5%		-99,9%

Источник: Государственная служба статистики Украины, оценка Pro-Consulting

В сегменте **рафинированного масла** наблюдалась отрицательная динамика производства, связанная, главным образом, с недостаточным уровнем развития сегмента в целом. В 2013 году уровень производства составлял более 3,5 тыс. тонн, а в 2014 – сократился до 185 тонн. В связи с длительным сроком хранения рафинированного масла отрицательную емкость рынка можно объяснить, во-первых, присутствием у производителей нерафинированного масла мощностей для рафинации, производство которых не учитывалось в статистике по разным причинам. Среди них тенезация отрасли (производство через контрагентов-физлиц, по которым статистика не ведется), а также наличием переходящих запасов от крупных объемов производства в 2013 году.

Таблица 1.3.2

**Расчет емкости рынка рафинированного соевого масла Украины в 2013 – 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тыс. тонн**

	2013	2014	9 мес. 2014	9 мес. 2015
Производство, тыс. тонн	3,34	0,19	0,15	0,17
Прирост, %		-94,5%		13,3%
Импорт, тыс. тонн	0,012	0,052	0,050	0,035
Прирост, %		321,3%		-30,2%
Экспорт, тыс. тонн	0,84	0,67	0,33	0,83
Прирост, %		-19,4%		151,9%
<b>Емкость, тыс. тонн</b>	<b>2,51</b>	<b>-0,44</b>	<b>-0,13</b>	<b>-0,63</b>
Прирост, %		-117,4%		383,1%

Источник: Государственная служба статистики Украины, оценка Pro-Consulting

Емкость украинского рынка **соевого шрота** также отличается сокращением в связи с ориентацией на экспорт. Низкая стоимость и высокая эффективность использования данного продукта (по сути сырья) резко увеличивает потребность зарубежных партнеров в соевом шроте. Росту экспорта также способствовал рост валютной выручки украинских операторов. Отношение к такой тенденции является дискуссионным, что объясняется возможностью дешевой переработки шрота и продажи уже готовой продукции по более высокой цене теми же украинскими производителями.

Таблица 1.3.3

**Расчет емкости рынка соевого шрота Украины в 2013 – 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тыс. тонн**

	2013	2014	9 мес. 2014	9 мес. 2015
Производство, тыс. тонн	544,37	717,28	537,96	593,12
Прирост, %		31,8%		10,3%
Импорт, тыс. тонн	6,99	0,07	0,07	0,03
Прирост, %		-99,1%		-51,8%
Экспорт, тыс. тонн	13,63	81,64	43,10	176,69
Прирост, %		499,1%		310,0%
<b>Емкость, тыс. тонн</b>	<b>537,73</b>	<b>635,70</b>	<b>494,93</b>	<b>416,46</b>
Прирост, %		18,2%		-15,9%

Источник: Государственная служба статистики Украины, оценка Pro-Consulting

Дальнейшая положительная динамика в развитии сельского хозяйства Украины позволяет говорить о росте как производства, так и экспорта продукции из сои. Также этому будет способствовать рост потребления соевых продуктов в мире.

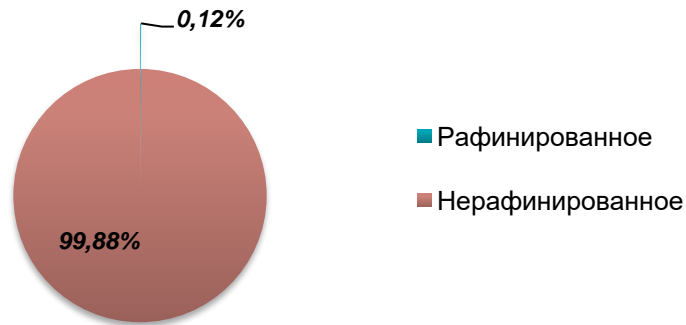
**1.4. Сегментация и структурирование рынка**

Основу рынка **соевого масла** составляет нерафинированное масло. Это объясняется простотой производства данной продукции и низким спросом на рафинированное соевое масло на потребительском рынке. К последнему также относится параллельно высокое развитие производства подсолнечного масла (Украина является крупнейшим в мире производителем и экспортером этой продукции). Рассматривая потребительский рынок, низкая стоимость и долгая практика использования именно подсолнечного масла пока не позволяют соевому маслу совершить существенный прорыв. С тем, что оба продукта преимущественно отправляются на экспорт, сравнение по емкости не даст оптимальной картины рынка.





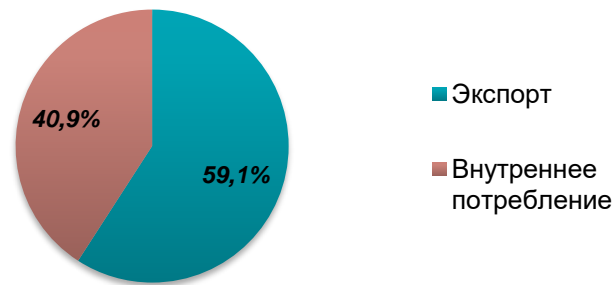
**Диаграмма 1.4.1**  
**Структура производства соевого масла по параметру рафинации в 2014 году в натуральном выражении, тонн**



Источник: Государственная служба статистики Украины, оценка Pro-Consulting

Непосредственно рынок **соевого нерафинированного масла** можно разделить на продукцию для внутреннего потребления, а также идущую на экспорт. Так, за рубеж отправляется более 59 процентов продукции.

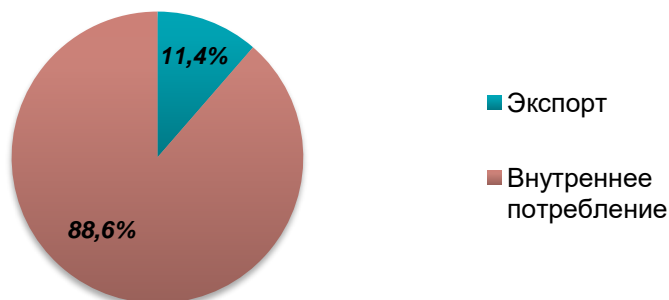
**Диаграмма 1.4.2**  
**Структура сегмента нерафинированного соевого масла по параметру места потребления в 2014 году в натуральном выражении, тонн**



Источник: Государственная служба статистики Украины, оценка Pro-Consulting

Разбивка рынка **соевого шрота** также возможна по принципу определения того, какая часть продукции остается внутри страны, а какая отправляется за рубеж. Так, с учетом особенностей применения шрота, внутреннее потребление (либо переработка) являются более выгодными как для сельского хозяйства в целом, так и для отдельных производителей.

**Диаграмма 1.4.3**  
**Структура сегмента соевого шрота по параметру места потребления в 2014 году в натуральном выражении, тонн**



Источник: Государственная служба статистики Украины, оценка Pro-Consulting



### 1.5. Сырьевая база, технология производства

Основой для производства данной продукции являются соевые бобы. Помимо этого в производстве используются вода, пар, тепловая и электрическая энергия.

Для непосредственно процесса производства помимо этого необходимы дополнительные затраты воды для промывки .

Стандартная технология производства происходит следующим образом:

- Приемка сырья
- Очистка и сушка (зависимо от влажности)
- Дробление сои с дальнейшим отделением шелухи
- Плющение дробленой сои.
- Экспандирование полученных лепестков в гранулу.
- Добыча масла путем экстракции растворителем для получения соевого масла и шрота.
- Очистка полученного масла.

В зависимости от степени модернизации оборудования возможно также получение жмыха, рафинация масла и переработка остаточной продукции для собственных нужд, либо также на реализацию. Например – для производства пеллет из соевой лузги.

### 2. Государственное регулирование

Производство соевого масла в Украине на данный момент регулируется ДСТУ 4534-2006, а продукция должна соответствовать следующим характеристикам.

Таблица 2.1

**Требования к производству соевого масла согласно ДСТУ 4534-2006**

<b>Род</b>	масло растительное
<b>Вид</b>	соевое
<b>Способ получения</b>	прессовый
<b>Запах и вкус</b>	запах и вкус, свойственный соевому маслу, без постороннего запаха, привкуса, горечи
<b>Цвет</b>	натуральный, коричневый с зеленоватым оттенком
<b>Прозрачность</b>	слегка мутноватое, допускается небольшой осадок
<b>Массовая доля нежировых примесей, %, не более</b>	0,2
<b>Массовая доля влаги, %</b>	0,36
<b>Кислотное число, мг КОН/г</b>	4
<b>Перекисное число, 1/2 моль О/кг, не более</b>	5
<b>Массовая доля фосфоросодержащих веществ, в пересчете на стеаролеолецитин %</b>	4
<b>Массовая доля фосфоросодержащих веществ, в пересчете на P2O5, %, не более</b>	0,4
<b>Цветное число (Иод число, мг), не более</b>	100

Источник: Государственный комитет Украины по вопросам технического регулирования и потребительской политики

С учетом процесса перехода на международные стандарты Министерством экономического развития и торговли была инициирована отмена большинства текущих стандартов (с учетом переходного периода) с дальнейшим внедрением стандартов, применяемых в ЕС. Данные стандарты регулируются Международной продовольственной программой.

Таблица 2.2

Требования к производству соевого масла согласно стандарту FAO

Характеристики	Рекомендуемое значение
Органолептические	Обычный / мягкий вкус; Отсутствие посторонних запахов и вкусов
Влажность и летучие вещества	0,2% максимум
Нерастворимые примеси	0,05% максимум
Свободная жирная кислота	0,1% максимального выражена как олеиновая кислота
Линоленовая кислота (C18: 3)	4.5-11% от общего количества жирных кислот
Линолевая кислота (C18: 2)	48-59% от общего количества жирных кислот
Дельта-7-стигмастерол	1.4-5.2
Кислотное число	0,6 мг КОН максимум / г масла
цвет	5-1/4 дюйма по Цветности Ловибонда Красный: до 2 Желтый: до 20
Содержание мыла	0.005% максимум
Пероксидное число	2 мэкв максимального активного кислорода на кг масла
Число омыления	189-195 мг КОН/г масла
Йодное число	124- 139 г / 100 г масла
Неомыляемое вещество	1.5% максимум
Показатель преломления (ND 40oC)	1.466 – 1.470
Удельный вес (20o C / вода при 20 ° C)	0.919 – 0.925
Добавки	
- Бутилированный оксианизол	- 175 мг / кг максимальная
- Бутилированный окситолуол	- 75 мг / кг максимальная
Витамин А	24000– 36000 ПИ на кг масла
Витамин D	2400 – 3600 ПИ на кг масла

Источник: Международная продовольственная программа

При осуществлении импорта соевого масла импортер уплачивает следующие сборы:  
**Ввозная пошлина** 5% (для товаров под кодом 1507 10 10 и 1507 90 10) либо 10% (1507 10 90 и 15 07 90 90)

**Дополнительный импортный сбор** 5% (до 31 декабря 2015)

При осуществлении импорта соевого шрота (код 2304)

**Ввозная пошлина** 0%

**Дополнительный импортный сбор** 10%. (до 31 декабря 2015)

В рознице на продукцию накладывается **НДС** в размере 20%.

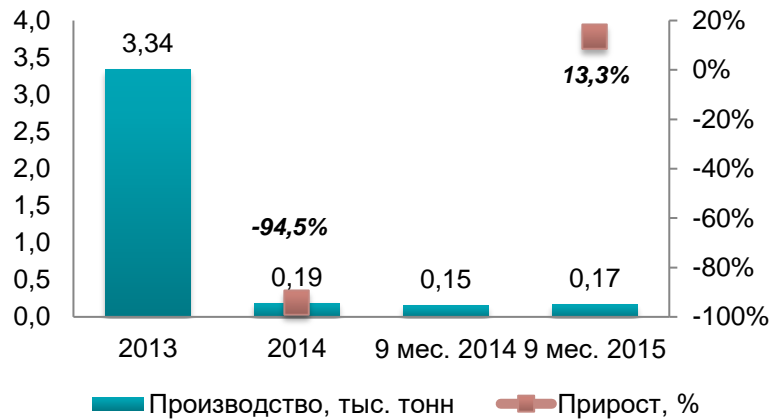
### 3. Динамика производства и реализации продукции в 2013-9 мес. 2015

#### 3.1. Динамика производства продукции в натуральном выражении в 2013-9 мес. 2015

Рафинированное масло – наименее развитый в Украине сегмент соевой продукции. На рынке присутствует крайне мало операторов, потому изменение статуса на рынке любого из них окажет существенное влияние на весь рынок. Так, единственным юридическим лицом-производителем был Запорожский Масложирокомбинат. С учетом существенного сокращения производства компании, произошло аналогичное падение на всем рынке.

Диаграмма 3.1.1

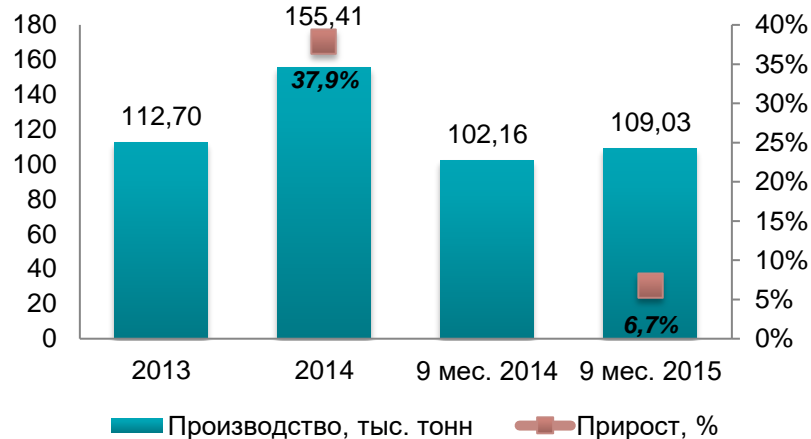
**Динамика производства рафинированного соевого масла в Украине в 2013-9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тыс. тонн**



Источник: База производства Украины, оценка Pro-Consulting

В сегменте нерафинированного масла в течение исследуемого периода наблюдался существенный рост, обусловленный, главным образом, увеличением посевной площади и, как следствие, сбора урожая данной культуры. К концу 2015 года прогресс в аграрной сфере обещает выход на прирост порядка 7-9 процентов

**Динамика производства нерафинированного соевого масла в Украине в 2013-9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тыс. тонн**

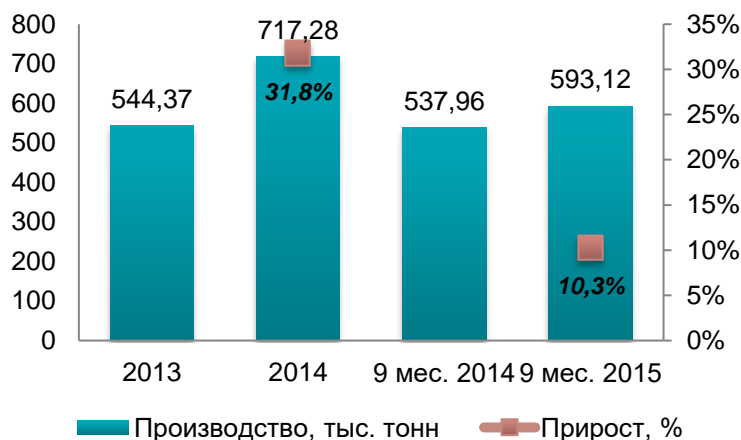


Источник: База производства Украины, оценка Pro-Consulting

Логичным следствием производства соевого масла является рост производства соевого шрота крупнейшими операторами. Так, динамика роста на рынке масла и шрота приблизительно дублируется, потому к концу года также можно ожидать наращивание объемов.

Диаграмма 3.1.3

Динамика производства соевого шрота в Украине в 2013-9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тыс. тонн



Источник: База производства Украины, оценка Pro-Consulting

### 3.2. Динамика реализации продукции в денежном выражении в 2013-9 мес. 2015

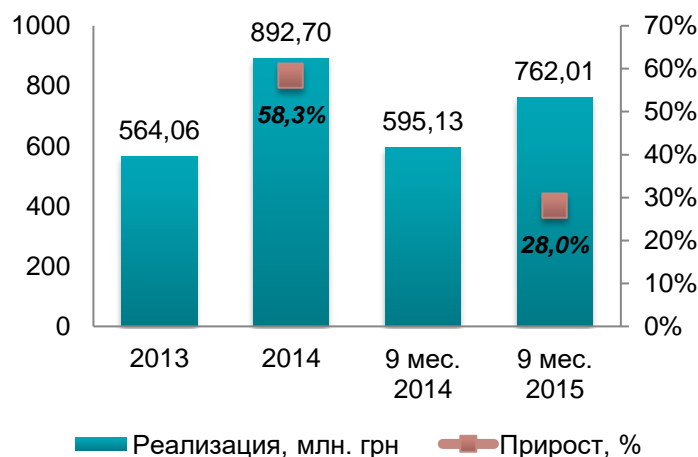
С учетом падения курса гривны и, как следствие, роста цен на сырье и продукты переработки, в денежном выражении объем реализованной производителями продукции существенно вырос.

Так, в сегменте нерафинированного соевого масла при росте производства на 37,9% в 2014 году рост объема реализации составил 58,3%.

Учитывая стабилизацию динамики роста цен за счет роста производства и реализации в натуральном выражении, к концу 2015 года ожидается рост на уровне 17-23%.

Диаграмма 3.2.1

Динамика реализации нерафинированного соевого масла в Украине в 2013-9 мес. 2015 гг. в денежном выражении, млн. грн.

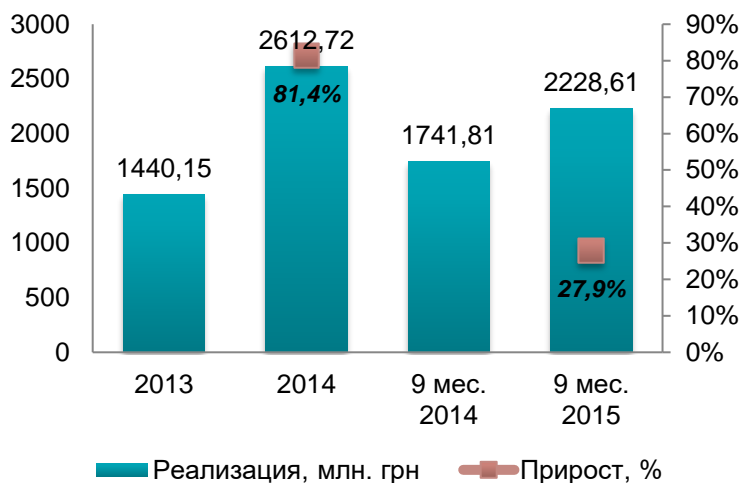


Источник: База производства Украины, оценка Pro-Consulting

В сегменте соевого шрота рост цены был еще более значительным. Если динамика производства шрота и масла совпадают, то разница в динамике реализации объясняется большей разницей в объеме и большей волатильностью рыночных цен в сравнении с биржевыми.

Диаграмма 3.2.2

Динамика реализации соевого шрота в Украине в 2013-9 мес. 2015 г. в денежном выражении, млн. грн.



Источник: База производства Украины, оценка Pro-Consulting

#### 4. Основные операторы рынка

##### 4.1. Основные операторы рынка и их описание

Ниже представлен перечень и описание крупнейших операторов рынка продуктов переработки сои в Украине.

 <p><b>АСТАРТА-КИЇВ</b> агропромхолдинг</p> <p>04070, г.Киев ул. Почайнинская, 38/44 Тел.: (+380) 44 585 94 94 E-mail: <a href="mailto:office@astarta.ua">office@astarta.ua</a> <a href="http://www.astartskiev.com/">http://www.astartskiev.com/</a></p>	<p><b>ООО Астарта-Киев</b> – вертикально-интегрированный холдинг, который с 1993 года работает в сфере сахарного и сельскохозяйственного производства.</p> <p>В начале 2014 года введен в промышленную эксплуатацию <b>Глобинский Перерабатывающий завод</b> (Полтавская область). Кроме того, в 2014 году АСТАРТА вывела на запланированную мощность Биоэнергетический комплекс в г. Глобино (Полтавская область). Сырьем для него является жом, который остается в процессе переработки сахарной свеклы и другой биологической массы.</p>
 <p><b>PROTEIN production</b></p> <p>ООО "Протеин-Продакшн" 25491, г. Кировоград, ул. Литейная 10 Тел. 0522305035 <a href="http://protein-production.com.ua/">http://protein-production.com.ua/</a></p>	<p>Завод по глубокой переработке сои «<b>Протеин-Продакшн</b>» основан с целью развития и организации в Украине нового направления - глубокой переработки соевых бобов, утвержден на рынке как один из крупнейших отечественных производителей соевых белков.</p> <p>2009г. Запущен в эксплуатацию завод с общим объемом переработки - 100 тысяч тонн соевых бобов в год.</p> <p>2013г. Введена в эксплуатацию вторая пусковая очередь завода, которая подразумевает увеличение производственных мощностей до 250 000 тонн в год.</p> <p>2013г. Введен в эксплуатацию элеваторный комплекс с объемом одновременного хранения 60 тысяч тонн соевых бобов.</p> <p>В 2015 г. планируется увеличение производственных мощностей до 300 000 тонн в год.</p>
 <p><b>ООО "КАХОВКА ПРОТЕИН АГРО"</b> комплекс по переработке соевых бобов</p> <p>+3805549 39720 e-mail <a href="mailto:office@kpagro.com.ua">office@kpagro.com.ua</a></p>	<p><b>ООО "Каховка протеин агро"</b></p> <p>Производительность завода составляет 700 т в сутки или 200 000 т в год.</p> <p>Наличие собственного элеватора позволяет хранить до 40 000 т бобов сои. Наличие складского хозяйства позволяет хранить до 6 000 т шрота соевого, до 4 000 т масла соевого.</p>

 <p>01015 Украина, г.Киев, ул. Старонаводницкая 13, оф. 126-г. Тел. : +38 044 569 12 22 Факс. : +38 044 569 12 23 e-mail: secretary@thegra.kiev.ua</p>	<p>Компания «<b>Тегра Украина ЛТД</b>» является дочерним предприятием Закрытого акционерного общества Теувес Холдинг (Theeuwes Holding B.V.), (Голландия), основанного в 1900 году.</p> <p>Основной бизнес холдинга сконцентрирован на сельском хозяйстве и включает в себя такие направления:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- международную торговлю зерновыми, масличными культурами, растительными маслами и кормовыми компонентами;</li> <li>- переработку сельскохозяйственных продуктов;</li> <li>- недвижимость.</li> </ul>
 <p>Запорожская обл. Запорожский р-н, с. Высокогорный, ул. Мичурина, 1а Приемная +38 (044) 220-10-91 Электронная почта: admin@system.zp.ua</p>	<p><b>ООО «Компания Система»</b> является одним из крупнейших динамично развивающихся предприятий по переработке соевых бобов в Украине.</p> <p>История компании начинается с 2003 года, когда был построен первый цех по переработке семян подсолнечника производительностью 20 т/сут. Далее предприятие прошло ряд изменений технологий переработки, перерабатываемых культур и увеличений мощностей.</p> <p>За время существования предприятия перерабатывало подсолнечник, лен и другие масличные культуры.</p>
 <p>84100, ул. Чубаря 4, г. Славянск, Донецкая область Телефон: +38 (06262) 2-40-80, 2-41-72 <b>E-mail: list@slavagro.com.ua</b></p>	<p><b>ООО "Славтрейд Агро"</b> Компания «Славтрейд Агро» производит соевое масло, и соевый жмых. Работают на рынке с 2007 года и предлагают клиентам только высококачественный, экологически чистый продукт по выгодным ценам.</p>
 <p>08500, Киевская обл., г. Фастов, ул. Великоснитская, 59, оф. 1 Tel : + 380 993 652 852 Fax : + 380 500 357 823 E-mail : info@soyatorg.com</p>	<p><b>ООО «Сояторг»</b> Начали деятельность как мелкое семейное предприятие, став со временем одним из крупнейших экспортеров пеллет, томатов, соевого масла и шрота.</p>
 <p>Украина, 54030, г. Николаев, ул. Пушкинская 17-А Тел.: +38 (0512) 77-79-00 Факс: +38 (0512) 77-79-00 E-mail: reception@orexim.com.ua Web: www.orexim.com.ua</p>	<p><b>ООО Юникорн Меритайм</b> Транспортная компания, осуществляющая агентирование, экспедирование и фрахтование растительных масел. Является частью группы компаний OREXIM.</p>
 <p>79018, Украина, г.Львов, ул. Городецкая, 155 тел.: +38 (032) 242 18 00, факс: +38 (032) 242 17 00</p>	<p><b>ЧП "Олияр"</b> Один из крупнейших в Украине заводов по переработке масличных культур. Экспорт осуществляется от лица компании <b>ЧП «ТД Майола»</b>.</p>

Источник: Данные операторов

**4.2. Сегментация и структурирование основных операторов рынка (по сегментам, группам, специализации и регионально)**

Учитывая специфику производства, практически все компании одновременно являются изготовителями как масла, так и соевого шрота. А если брать во внимание преимущественную отправку продукции на экспорт, большинство операторов также являются экспортерами продукции. При незначительных объемах импорта, импортеры не являются крупными операторами рынка, потому в нижеприведенной таблице не учитывались.

Юридический адрес большинства операторов связан либо с производственными мощностями, либо с центральным офисом главной компании (в случае если речь идет об агропромышленном холдинге (Астарта), либо о группе компаний (Олияр)).

**Таблица 4.2.1**  
**Сегментация операторов рынка продуктов переработки сои в Украине**

	Область	Производство		Экспорт	
		Шрот	Масло	Шрот	Масло
ООО Астарта-Киев (Глобинский ПЗ)	Киев, Полтавская	+	+	+	+
Протеин-Продакшн	Кировоградская	+	+	+	+
Каховка протеин агро	Херсонская	+	+	+	+
Тегра Украина ЛТД	Винницкая	+	+		+
Компания Система	Запорожская	+	+		
Славтрейд Агро	Донецкая	+	+		+
Сояторг	Киевская	+	+		
Юникорн Меритайм	Николаев				+
ООО "Укролия"	Полтавская	+	+		
ОАО "Пологовский МЭЗ"	Запорожская	+	+	+	
ЧП "Олияр"	Львовская	+	+	+	+ (через ТД "Майола)

Источник: Данные операторов, оценка Pro-Consulting

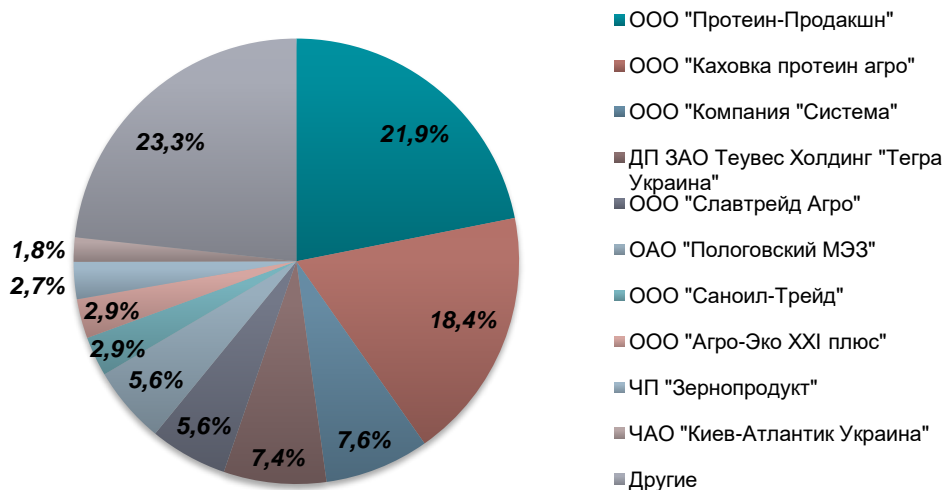


4.3. Доли рынка основных операторов (на основании завершеного 2014 года)

Ниже приведено распределение основных операторов по производству соевого масла и соевого шрота в Украине в 2013-2014 годах.

Диаграмма 4.3.1

Доли производителей соевого нерафинированного масла в Украине в 2013 году в натуральном выражении, %

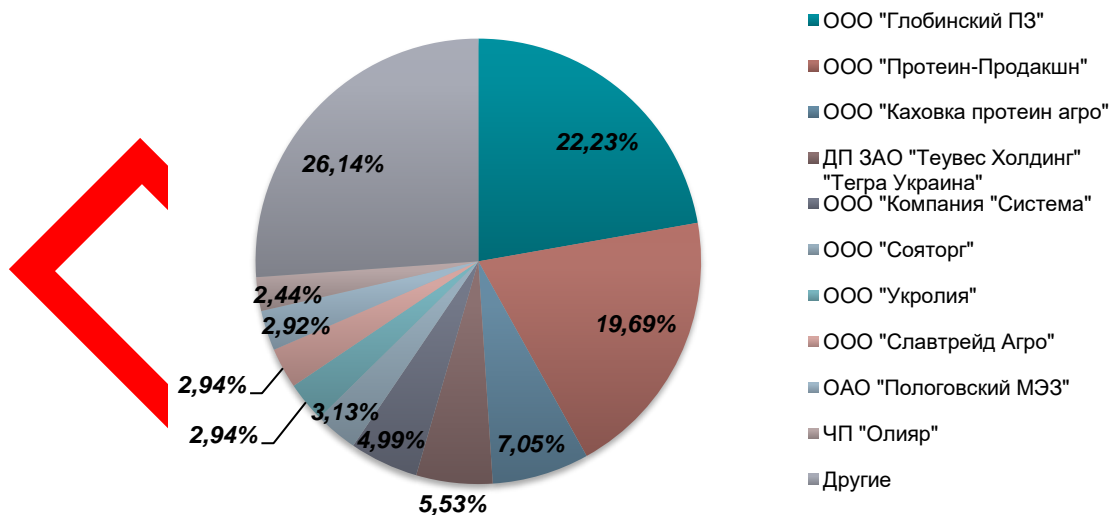


Источник: база производства Украины, оценка Pro-Consulting

В 2014 году на рынок с наибольшими мощностями вышел новый оператор – «Глобинский перерабатывающий завод». Помимо него, среди лидеров рынка оказались «Соляторг» и «Укролия».

Диаграмма 4.3.2

Доли производителей соевого нерафинированного масла в Украине в 2014 году в натуральном выражении, %

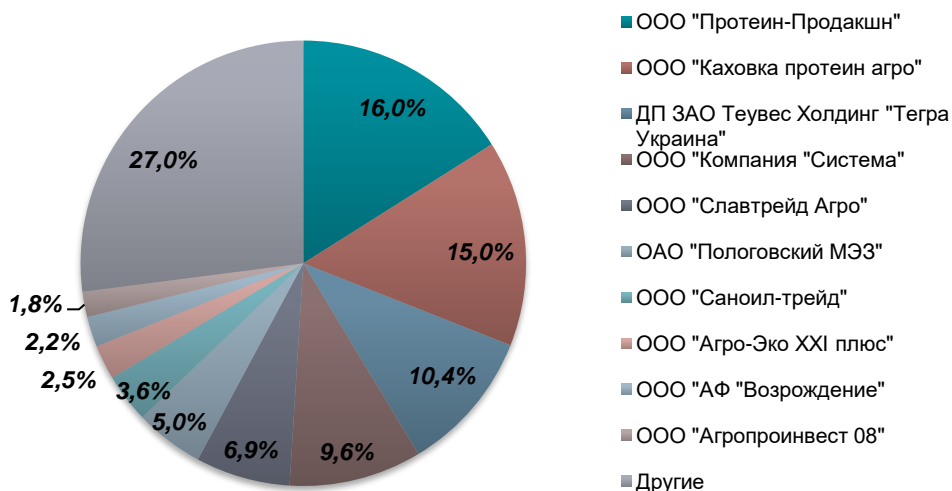


Источник: база производства Украины, оценка Pro-Consulting

В сегменте соевого шрота структура производителей практически аналогична. На разницу влияют применяемые технологии, зависимо от которых отличается выработка масла и шрота.

Диаграмма 4.3.3

Доли производителей соевого шрота в Украине в 2013 году в натуральном выражении, %

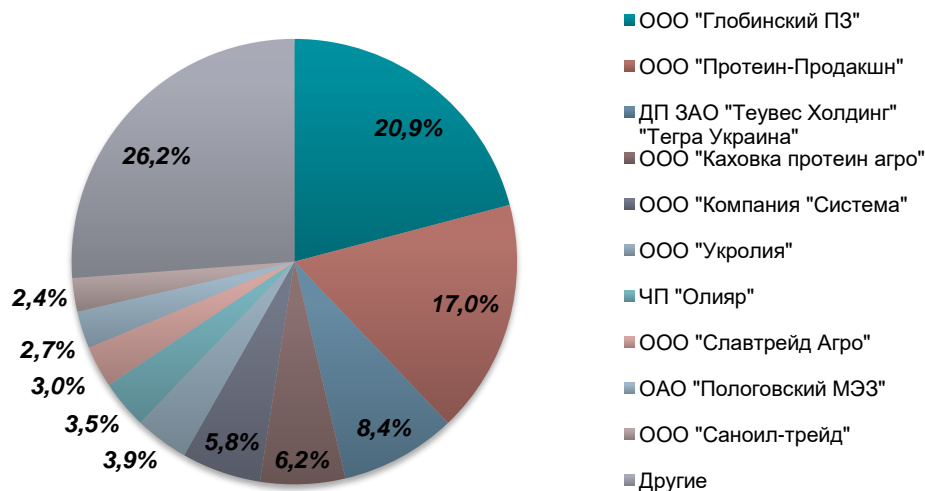


Источник: база производства Украины, оценка Pro-Consulting

Аналогично ситуации с нерафинированным маслом изменилась структура производителей шрота

Диаграмма 4.3.4

Доли производителей соевого шрота в Украине в 2014 году в натуральном выражении, %



#### 4.4. Степень конкуренции и риски

Учитывая схожую структуру производства в сегментах нерафинированного соевого масла и соевого шрота, для оценки конкурентоспособности компаний объемы производства были приведены к объемам переработки сои операторами в год на основании производства нерафинированного масла и при учете, что содержание масла в сое (Диаграмма 1.1.3) составляет 19%.

Интенсивность конкуренции – это одна из наиболее важных характеристик конкурентной среды, которая являет собой степень противодействия игроков рынка в борьбе за потребителей, новые рынки сбыта и рыночные ниши.

Интенсивность конкуренции проявляется в том, насколько эффективно предприятия используют средства конкурентной борьбы (более низкие цены, лучшее качество услуг, более высокий уровень сервиса, введение новинок) и стратегии конкуренции.

Факторы, которые определяют интенсивность конкуренции, могут меняться. Это может происходить из-за старения отрасли, ее перенасыщения, что ведет к уменьшению темпов ее роста. Тогда соперничество между фирмами становится еще большим, и не все компании выдерживают такое положение, выходят из конкурентной борьбы, покидают рынок или перепрофилируют деятельность. Также это может привести к уменьшению прибыли тех фирм, которые остаются в отрасли.

Таким образом, знание активности конкурентной среды, ее интенсивности позволяет определить условия, при которых достигаются устойчивые рыночные позиции и конкурентные преимущества.

Факторами, которые определяют интенсивность конкуренции в отрасли, являются большое количество конкурентов или приблизительная равенность их сил, медленные темпы роста отрасли, высокий уровень постоянных расходов, отсутствие условий для дифференциации деятельности, высокие барьеры выхода из рынка и пр.

Для оценки конкурентной среды используется ряд показателей, которые дают возможность определить состояние предприятия на рынке и разработать эффективные конкурентные стратегии. Участники рынка должны правильно оценить своих конкурентов, их интересы, чтобы обеспечить свою высокую конкурентоспособность.

Уровень интенсивности конкуренции, монополизации и концентрации рынка определяется такими показателями, как доля рынка, характер распределения частей рынка между конкурентами, темпы роста рынка и пр.

#### - Интенсивность конкуренции на рынке (характер распределения рыночных долей, расчет индекса Херфиндала–Хершмана, Розенблюта)

**Рыночная доля** фирмы отражает наиболее важные результаты конкурентной борьбы, фиксируя степень доминирования фирмы на рынке, ее возможности влиять на структуру спроса и предложения и динамику рынка в целом.

Согласно законодательству Украины монопольным является предприятие, чья доля рынка превышает 35%.

Наиболее высокая активность характерна для рынка, на котором конкуренты обладают примерно равными его долями. Практический опыт бизнеса свидетельствует, что существует своеобразная критическая пропорция долей двух независимых конкурентов, при которой ослабевает стремление к энергичной конкурентной борьбе за изменение и перераспределение рыночной доли. Эта пропорция имеет вид 2:1 и более. Итак, чертой, за которой прекращается конкурентная борьба, является двукратное преимущество одного из соперников над другими.

Отметим, что на сегодня в Украине отсутствуют монопольные компании, чья доля превышает 35%. Лидером отрасли в 2014 году стал «Глобинский перерабатывающий завод» (25,65%).

Учитывая особенности отрасли, постоянно растущий спрос, растущее количество сырья, преимущественную ориентацию на экспорт и разницу в применяемых технологиях, конкуренция не является высокой.

Таблица 4.4.1

#### Объем переработки сои и доли рынка основных конкурентов, 2014 год

Название компании	Объем переработки (ОР), тыс. тонн.	Доля, % (D <sub>i</sub> )
ООО "Глобинский ПЗ"	181,8	25,65%
ООО "Протеин-Продакшн"	161,1	22,72%
ООО "Каховка протеин агро"	57,7	8,14%
ДП ЗАО "Теувес Холдинг" "Тегра Украина"	45,3	6,39%
ООО "Компания "Система"	40,8	5,76%
ООО "Славтрейд Агро"	38,5	5,44%
ООО "Сояторг"	25,6	3,61%
ООО "Укролия"	24,1	3,40%
ОАО "Пологовский МЭЗ"	23,9	3,37%
ЧП "Олиар"	20,0	2,82%
ООО "Саноил трейд"	17,0	2,40%
ЧАО "Киев-Атлантик Украина"	16,1	2,27%
ООО "АФ "Возрождение"	13,9	1,96%

ООО "Житниці України"	11,4	1,62%
-----------------------	------	-------

Источник: по данным финансовых отчетностей операторов рынка; данные Госкомстата Украины, оценка Pro-Consulting

**Характер распределения рыночных долей.** Для оценки характера распределения частей рынка между конкурентами используют **четырёхдольный показатель конкуренции CR4** (Concentration Ratio), который позволяет оценить степень монополизации рынка и концентрации отрасли, является величиной, обратной к интенсивности конкуренции.

CR4 являет собой общую часть 4-х первых предприятий рынка, которые реализуют максимальный объем услуг в общем объеме реализации на данном рынке.

$$CR_4 = \frac{OP_1 + OP_2 + OP_3 + OP_4}{OP}, \text{ где}$$

OP<sub>i</sub> — объем реализованных услуг i-го предприятия

OP — общий объем реализации исследуемого ассортимента услуг

Если CR<sub>4</sub> < 45% – рынок является неконцентрированным

Если 45% < CR<sub>4</sub> < 75% – рынок является умеренно концентрированным

Если CR<sub>4</sub> > 75%, то данный рынок является высококонцентрированным, рассматривается как объект монополизации и необходимо вводить ограничения на процессы слияния и поглощения.

На рынке соевых продуктов показатель CR4 равен 62,9% (45% < CR4 < 75%). Таким образом, исследуемая отрасль является умеренно концентрированной (но приближается к высокому уровню концентрации) с достаточно высоким уровнем конкуренции.

**Индекс Херфиндаля-Хершмана** – оценка раздела рыночных частей с помощью суммы квадратов рыночных частей конкурентов. Для расчета используют показатели не более 50 первых игроков рынка.

$$I_n = \sum D_i^2$$

D<sub>i</sub> – доля i-го предприятия в общем объеме продаж на рынке

Значение Индекса Херфиндаля-Хершмана находится в пределах от 0 до 1 (0 < I<sub>n</sub> < 1) по мере роста концентрации в отрасли: от полной децентрализации (если I<sub>n</sub>=0) до абсолютной монополии (если I<sub>n</sub>=1).

Если I<sub>n</sub> < 0,4 – рынок является нестабильным, неконцентрированным, немонопольным, конкуренция высокая

Если 0,4 < I<sub>n</sub> < 0,7 – средний уровень концентрации, монополизации и интенсивности конкуренции

Если I<sub>n</sub> > 0,7 – интенсивность конкуренции невысокая, рынок является высококонцентрированным.

На рынке соевого масла и шрота показатель I<sub>n</sub> равен 0,14. Таким образом, рынок является неконцентрированным, немонопольным, конкуренция высокая.

**Индекс Розенблюта (I<sub>r</sub>)** используется для определения степени конкуренции на рынке, отражает количество конкурентов, долю каждого из них, а также устраняет недостаток индекса Херфиндаля-Хершмана, который вне внимания оставляет ранг предприятия. При расчете индекса Розенблюта учитывается порядковый номер предприятия, полученный на основании ранжирования долей от максимума к минимуму.

$$I_r = \frac{1}{2 \sum (i * D_i) - 1},$$

где i - ранг предприятия в зависимости от его доли

Если I<sub>r</sub> = 1/n (где n – количество предприятий), то рынок находится в условиях чистой конкуренции (уровень конкуренции высокий, рынок неконцентрированный и немонопольный)

Если I<sub>r</sub> = 1 – рынок является абсолютно монополизированным.

На рынке соевого масла и шрота  $1/n = 0,056$ , а Индекс Розенблюта приближается к этому значению (равняется **0,1156**). Таким образом, можно говорить, что исследуемое направление характеризуется высоким уровнем конкуренции.

**Темп роста рынка ( $U_{TR}$ )** – характеризует возможность роста фирмы без столкновений с интересами конкурентов.

$$U_{TR} = (140 - T_P)/70,$$

где  $T_P$  – годовой темп роста объемов реализации (%)

Чем выше темп роста рынка, тем больше спрос на продукцию, тем меньше давление конкурентной среды, а значит низкая интенсивность конкуренции и наоборот.

Если  $T_P > 140\%$ , то рынок находится в состоянии ускоренного роста и  $U_{TR} = 0$

Если  $70\% < T_P < 140\%$ , то рынок проходит стадию позиционного роста, или стагнации или сворачивания

Если  $T_P < 70\%$ , то следует ожидать кризиса отрасли (наблюдается максимальная интенсивность конкуренции)

Рынок соевого масла и шрота на данном этапе проходит стадию позиционного роста ( $T_P = 148,9\%$ ,  $U_{TR} = -13\%$ ). Поэтому можно сделать вывод, что отрасль характеризуется высоким давлением конкурентной среды и высоким уровнем интенсивности конкуренции.

#### - Интенсивность конкуренции, рассчитанная на основании оценки степени схожести долей конкурентов

**Интенсивность конкуренции, рассчитанная на основании оценки степени схожести долей конкурентов ( $U_d$ )** – характеризует силу влияния со стороны конкурентов, которые обладают приблизительно равными долями рынками и, вероятно, аналогичными стратегиями.

$$U_d = 1 - \frac{\sqrt{\frac{1}{n} \sum (D_i - D_{cp})^2}}{D_{cp}}$$

где  $D_{cp}$  – среднее значение  $D_i$

Интенсивность конкуренции тем выше, чем ниже коэффициент вариации рыночных долей. Базовым предположением данного метода является то, что интенсивность конкуренции будет максимальной, если на рынке присутствуют фирмы с близкими по размеру рыночными долями и финансовым и производственным потенциалом (коэффициент  $U_d$  приближается к 1). И наоборот, если интенсивность конкуренции является низкой, то коэффициент  $U_d$  приближается к 0.

На рынке соевого масла и шрота  $U_d = 0,89$ , а значит, отрасль характеризуется высоким уровнем конкуренции.

#### - Факторный анализ динамики рыночной доли

Для определения конкурентной позиции основных операторов рынка проведем факторный анализ динамики их рыночных долей.

##### 1. Изменение рыночной доли фирмы за счет изменения собственного объема реализации:

$$\Delta S_b = 0,5 \left[ \Delta S + V_b' / (V_b' + V_c) - V_b / (V_b + V_c') \right]$$

где  $\Delta S$  - абсолютный прирост доли,  $\Delta S = S' - S$

2. Изменение рыночной доли фирмы за счет изменения совокупного объема реализации всех конкурентов:

$$\Delta S_c = 0,5 \left[ \Delta S + V_b / (V_b + V_c') - V_b' / (V_b' + V_c) \right]$$

где,  $V_b, V_b'$  – объем реализации фирмы на начало и конец года,  
 $V_c, V_c'$  – совокупный объем реализации всех компаний на рынке

Таблица 4.4.2

Факторный анализ динамики рыночной доли

№	Предприятие	Объем переработки сои, тыс. тонн 2013 г. ( $V_b$ )	Объем переработки сои, тыс. тонн, 2014 г. ( $V_b'$ )	Доля 2013 г., % ( $S$ )	Доля 2014 г., % ( $S'$ )	$\Delta S_b$	$\Delta S_c$	$\Delta S$	Темп прироста рыночной доли ( $T_s$ )
1	ООО "Глобинский ПЗ"	0,0	181,8	0,00%	25,65%	0,266	-0,010	25,65%	130,0%
2	ООО "Протеин-Продакшн"	129,8	161,1	27,26%	22,72%	0,026	-0,072	-4,54%	-16,7%
4	ООО "Каховка протеин агро"	108,9	57,7	22,87%	8,14%	-0,086	-0,061	-14,74%	-64,4%
5	ДП ЗАО "Теувес Холдинг" "Тегра Украина"	44,2	45,3	9,28%	6,39%	0,000	-0,029	-2,89%	-31,2%
5	ООО "Компания "Система"	45,1	40,8	9,46%	5,76%	-0,009	-0,028	-3,70%	-39,1%
6	ООО "Славтрейд Агро"	33,5	38,5	7,04%	5,44%	0,007	-0,023	-1,60%	-22,7%
7	ООО "Сояторг"	0,0	25,6	0,00%	3,61%	0,044	-0,007	3,61%	130,0%
8	ООО "Укролия"	0,0	24,1	0,00%	3,40%	0,041	-0,007	3,40%	130,0%
9	ОАО "Пологовский МЭЗ"	33,2	23,9	6,98%	3,37%	-0,017	-0,020	-3,61%	-51,7%
10	ЧП "Олияр"	0,0	20,0	0,00%	2,82%	0,034	-0,006	2,82%	130,0%
11	ООО "Санойл трейд"	17,1	17,0	3,59%	2,40%	-0,001	-0,011	-1,20%	-33,3%
12	ЧАО "Киев-Атлантик Украина"	10,5	16,1	2,20%	2,27%	0,009	-0,009	0,07%	3,1%
13	ООО "АФ "Возрождение"	9,0	13,9	1,88%	1,96%	0,008	-0,008	0,07%	3,9%
14	ООО "Житницы Украины"	5,7	11,4	1,21%	1,62%	0,010	-0,006	0,41%	33,9%
15	ЧП "Юкон Агро"	8,0	10,7	1,69%	1,50%	0,004	-0,006	-0,19%	-11,1%
16	ЧП "Зернопродукт"	16,0	8,7	3,36%	1,22%	-0,013	-0,009	-2,13%	-63,5%
17	ООО "Венус Украина"	9,0	6,6	1,89%	0,93%	-0,004	-0,005	-0,97%	-51,06%
18	ЧП "Валента"	6,1	5,8	1,3%	0,82%	-0,001	-0,004	-0,5%	-36,3%
<b>ИТОГО</b>		<b>476,1</b>	<b>708,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,098</b>	<b>-0,098</b>	<b>0,0%</b>	<b>48,9%</b>

Источник: расчет Pro-Consulting

- Показатели оценки конкурентной среды для построения конкурентной карты рынка

Проведем расчет основных показателей для оценки конкурентной среды для построения конкурентной карты рынка.

Таблица 4.4.3

Показатели оценки конкурентной среды для построения конкурентной карты рынка

Показатель	Формула	Значение
Средняя рыночная доля фирмы	$S_m = 1/N$	5,56%
Средняя рыночная доля фирмы со слабой конкурентной позицией	$S_{m1} = 1/N_1 * \sum S_i$ ; где $S_m <$ среднего показателя	1,99%
Средняя рыночная доля фирмы с сильной конкурентной позицией	$S_{m2} = 1/N_2 * \sum S_i$ ; где $S_m >$ среднего показателя	13,73%
Дисперсия рыночных долей фирм со слабой конкурентной позицией	$\sigma_{1} = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^m (S_i - S_{m1})^2}{N_1}}$	0,91%

Дисперсия рыночных долей фирм с сильной конкурентной позицией	$\sigma_2 = \sqrt{\frac{\sum_1^m (S_i - S_{m_2})^2}{N_2}}$	9,39%
Темп прироста производства	$T_t = \frac{V_m'}{V_m} - 1$	48,88%
Дисперсия темпов прироста рыночных долей фирм	$\sigma_{t_i} = \sqrt{\frac{\sum (T_s - T_t)^2}{N}}$	80,77%
Максимальная доля	$S_{max}$	25,7%
Минимальная доля	$S_{min}$	0,82%
	$S_m + 3\sigma_2$	33,71%
	$S_m - 3\sigma_1$	2,81%
Максимальный темп прироста доли	$T_{max}$	130,00%
Минимальный темп прироста доли	$T_{min}$	-64,43%
	$T_t + \sigma_t$	129,65%
	$T_t - \sigma_t$	-31,89%

Источник: расчет Pro-Consulting

Используя рассчитанные данные, заполним конкурентную карту рынка.

Для наглядности восприятия конкурентных позиций компаний на рынке была построена упрощенная матрица с учетом динамики конкурентной позиции и долей на рынке по состоянию на начало 2015 года. В таблице учитывались данные по крупнейшим компаниям, а также по «новичкам» рынка.

Таблица 3.4.4

Конкурентная матрица рынка соевой продукции Украины в 2014 году

		Размер рыночной доли	
		Сильная конкурентная позиция	Слабая конкурентная позиция
Темп роста рыночной доли	Улучшение конкурентной позиции	<b>ООО "Глобинский ПЗ",</b>	<b>ООО "Сояторг", ООО "Укролия", ЧП "Олияр"</b>
	Ухудшение конкурентной позиции	<b>ООО "Протеин-Продакшн", ООО "Каховка протеин агро", ДП ЗАО "Теувес Холдинг" "Тегра Украина, ООО "Компания "Система"</b>	<b>ОАО "Пологовский МЭЗ", ООО "Саноил трейд"</b>

Источник: расчет Pro-Consulting

Источник: расчет Pro-Consulting

Таким образом, в 2014 году абсолютным лидером рынка стал Глобинский перерабатывающий завод, потеснив предыдущих лидеров – «Протеин-продакшн», «Каховка протеин агро» и «Теувес Холдинг».

5. Внешняя торговля на рынке

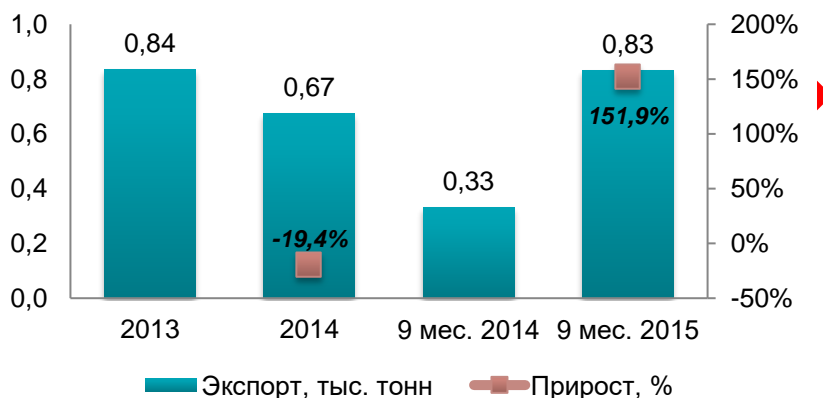
5.1. Экспорт продукции в 2013-9 мес. 2015 (объемы, структура, цены, география поставок по странам, основные экспортеры)

Учитывая перманентный рост глобального потребления продукции из сои, а также непосредственно развитие выращивания этой культуры в Украине, усиливается степень интеграции страны в международный соевый рынок.

Наименее данная тенденция отражается в сегменте рафинированного соевого масла. Это вызвано низкими объемами потребления данной продукции и, как причина и следствие, низких объемов производства.

Учитывая низкие объемы, динамика не является показательной, однако рост экспорта в 2.5 раза за 9 месяцев 2015 года (в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года) свидетельствует о высоком потенциале сегмента.

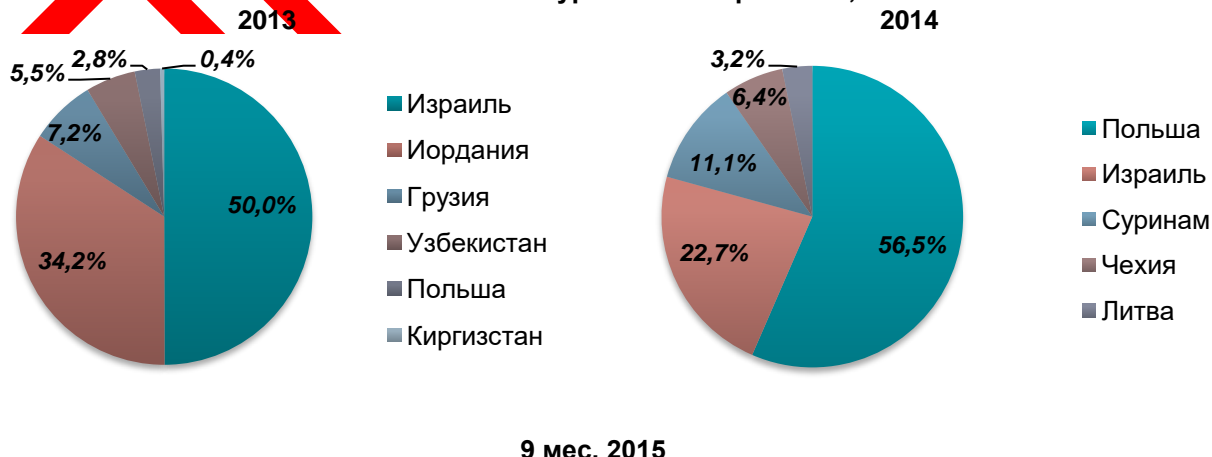
Динамика экспорта соевого рафинированного масла из Украины в 2013 - 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тыс. тонн.



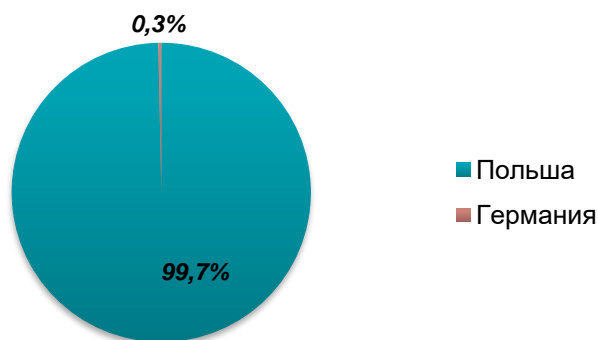
Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

С учетом низкого объема экспорта в целом, динамично менялась и географическая структура поставок. Так, поставки в Израиль в 2014 году сократились на 63%, а в 2015 и вовсе перестали осуществляться. А экспорт в Польшу в 2014 году вырос в 16 раз в 2014, а только за 9 месяцев 2015 – еще в 2,2 раза по сравнению с полным предыдущим годом.

Географическая структура экспорта соевого рафинированного масла в 2013 – 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, %







Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

Также, с учетом низкого объема постоянно менялась структура экспортеров.

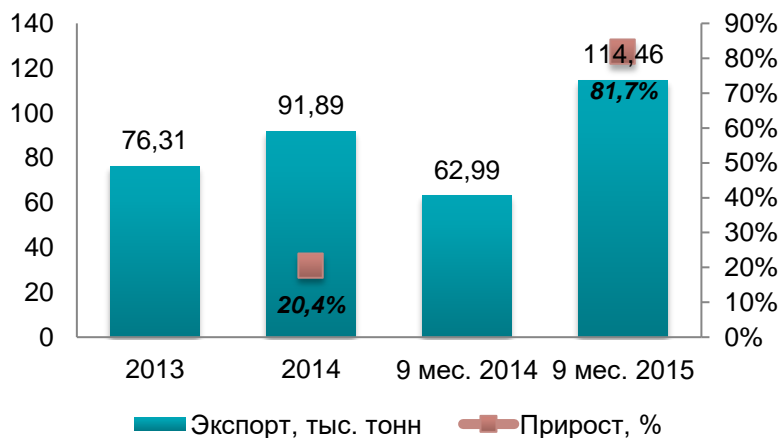
**Таблица 5.1.1**  
Экспортные поставки рафинированного соевого масла в разрезе экспортеров в 2013-9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тонн

Компания	Объем, тонн	Доля, %
<b>2013</b>		
ЧАО Креатив	812,54	97,2%
ООО Укролия	23,02	2,8%
<b>2014</b>		
ЧАО Креатив	361,38	53,6%
ООО Агротехника	268,15	39,8%
ООО Интерзерноторг	44,30	6,6%
<b>9 мес. 2015</b>		
ООО Агротехника	718,44	86,5%
ООО СМП	109,64	13,2%
ООО Универсал-М	2,60	0,3%

Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

Сегмент соевого нерафинированного масла, учитывая наличие крупных мощностей и больших возможностей по производству, развивался еще более динамично. С учетом увеличения валового сбора сои производители масла смогли еще больше загрузить производственные мощности для производства и экспорта большего количества продукции. Так, по итогам 2015 года ожидается еще большее увеличение импортных поставок, а годовой прирост может составить 25-30%.

**Диаграмма 5.1.3**  
Динамика экспорта соевого нерафинированного масла из Украины в 2013 - 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тыс. тонн.

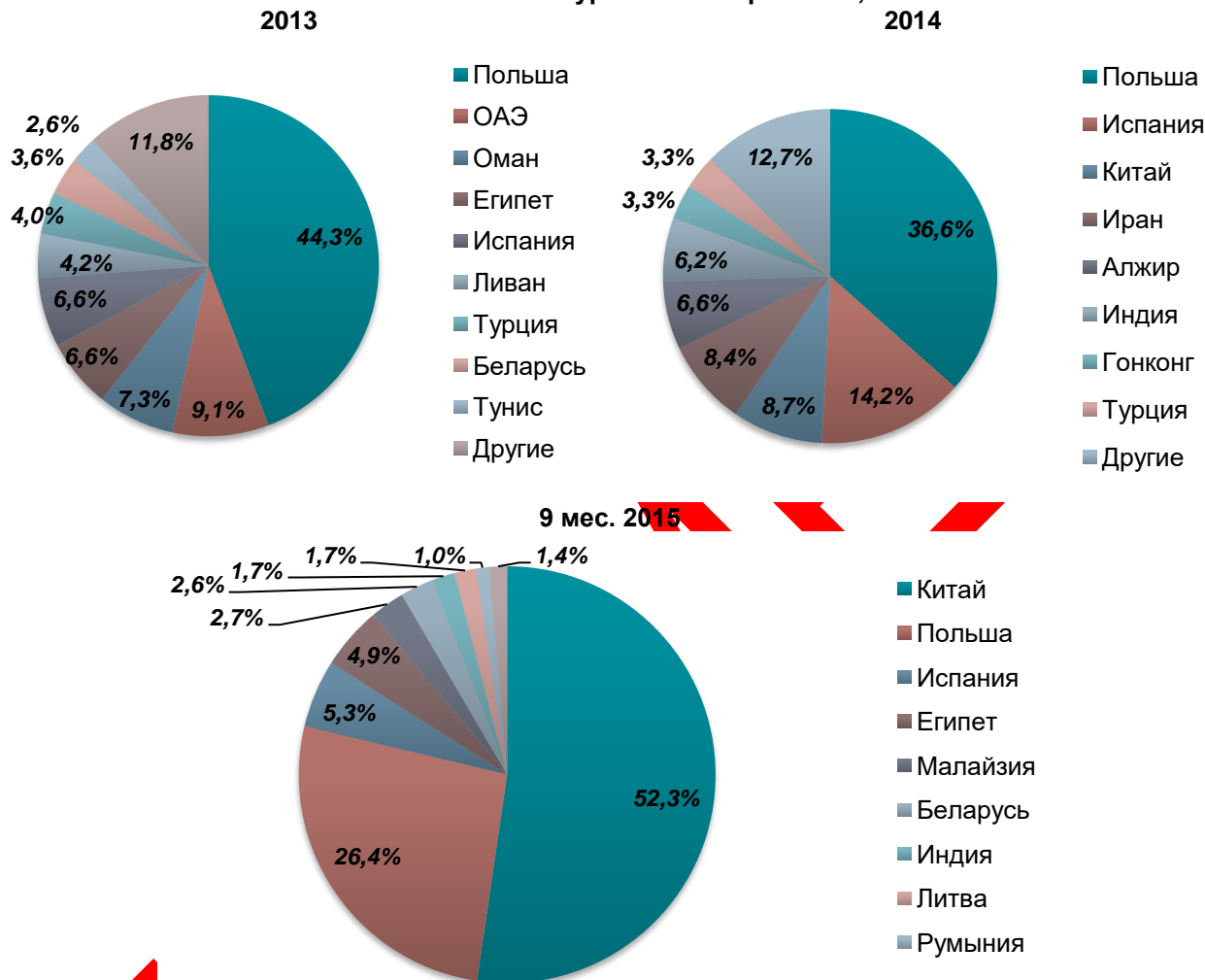


Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

В географии поставок в течение исследуемого периода ключевое место занимала Польша. С 2015 года, после заключения ряда соглашений о сотрудничестве в продовольственной сфере, на первое место вышел Китай, заняв более половины от общего объема поставок.

Диаграмма 5.1.4

Географическая структура экспорта соевого нерафинированного масла в 2013 – 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, %

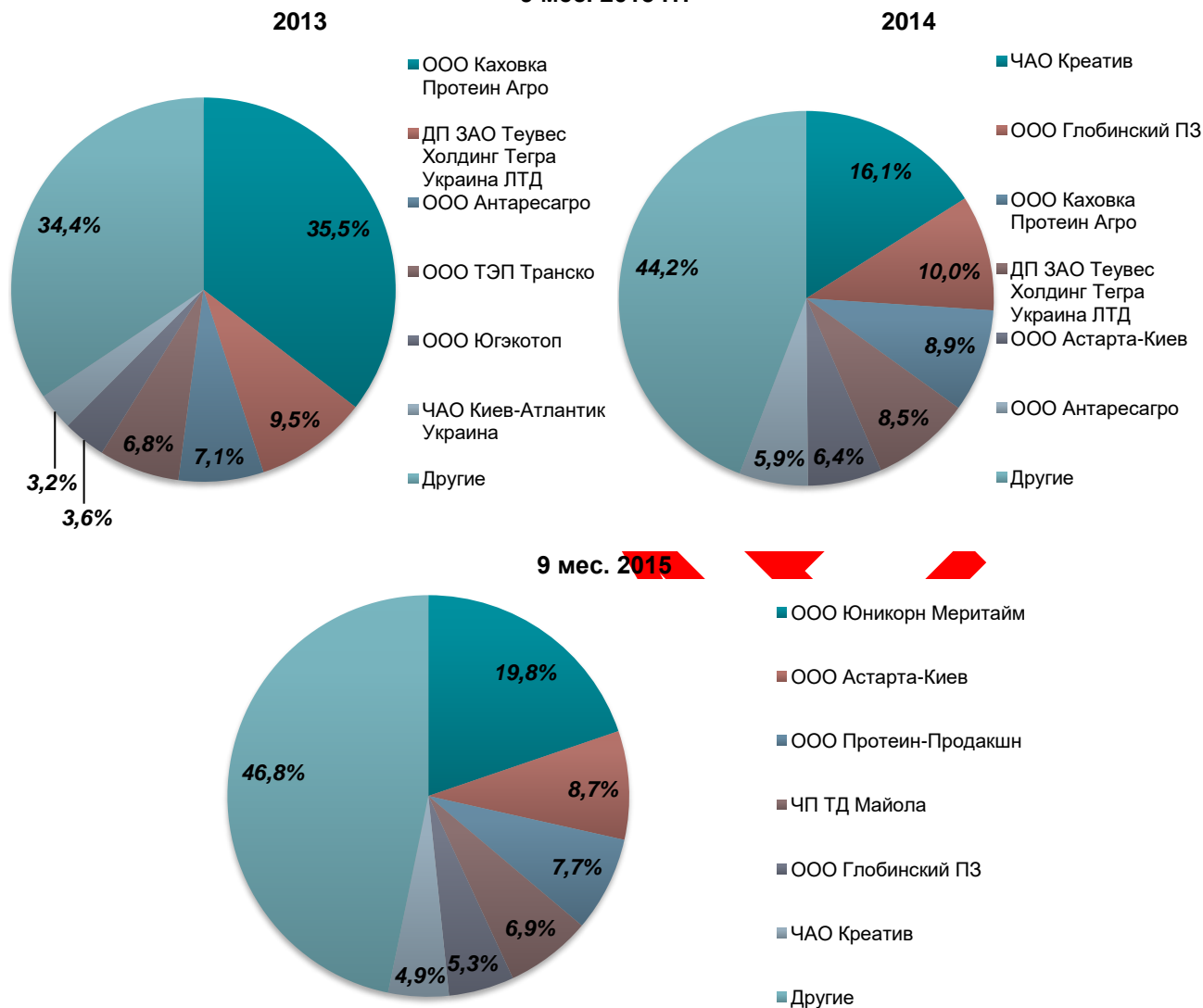


Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

С учетом существенного роста отрасли и переменой в 2015 году ключевых направлений импорта, лидерские позиции в 2015 году заняла компания «Юникорн Меритайм». В целом, учитывая существенные мощности компаний, крупные аграрии в исследуемый период стабильно осуществляли более 50% экспортных поставок.

Диаграмма 5.1.5

Структура экспорта соевого нерафинированного масла по операторам в 2013 – 9 мес. 2015 гг.



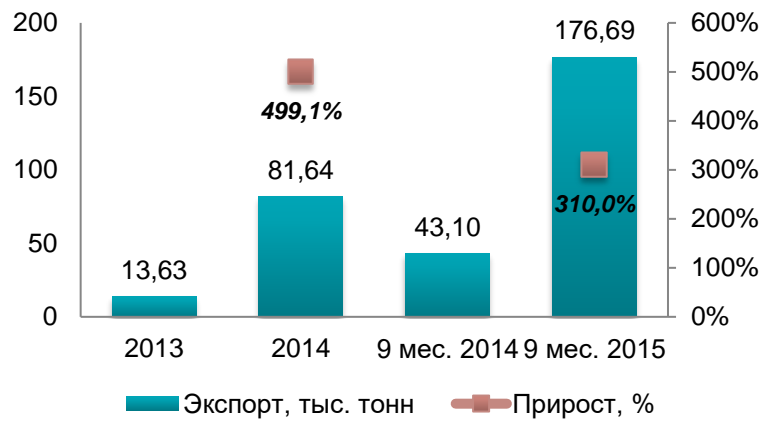
Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

Как и в случае с нерафинированным маслом, растущее глобальное потребление сои и выход Украины в ТОП-10 производителей этой культуры, вырос и зарубежный спрос на шрот украинских производителей. Экспорт за 9 месяцев 2015 года уже более чем в два раза превысил показатель за весь предыдущий год, и до конца календарного года может превысить 200 тысяч тонн.

В дальнейшем, как и в случае с соей, прогнозируется существенный рост отрасли.

Диаграмма 5.1.6

Динамика экспорта соевого шрота из Украины в 2013 - 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тыс. тонн.

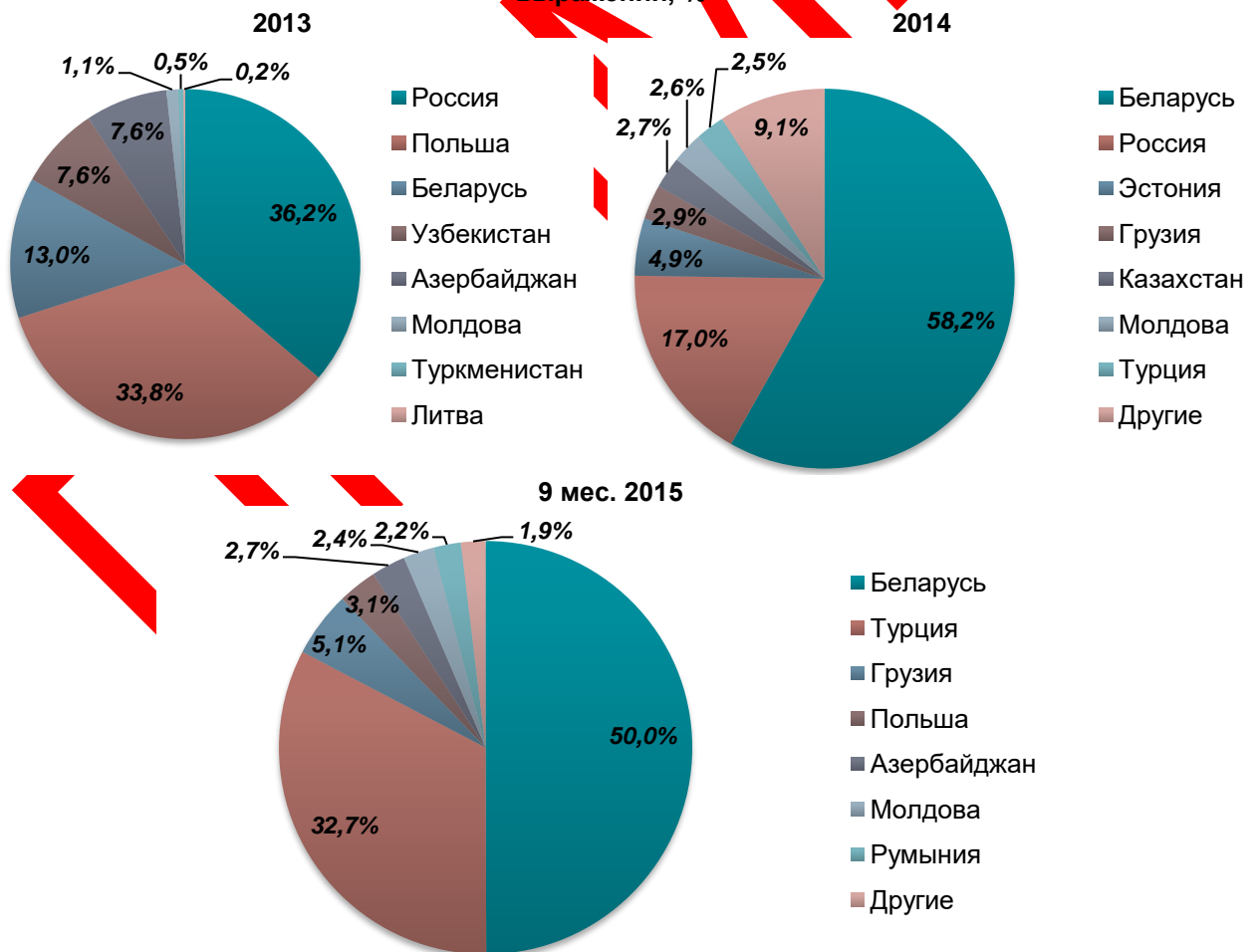


Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

Учитывая сложную геополитическую ситуацию, Россия, будучи ключевым получателем экспортного шрота из Украины потеряла позиции. С учетом растущего глобального спроса на шрот и рост экспорта практически в 6 раз, структура претерпела существенных изменений.

Диаграмма 5.1.7

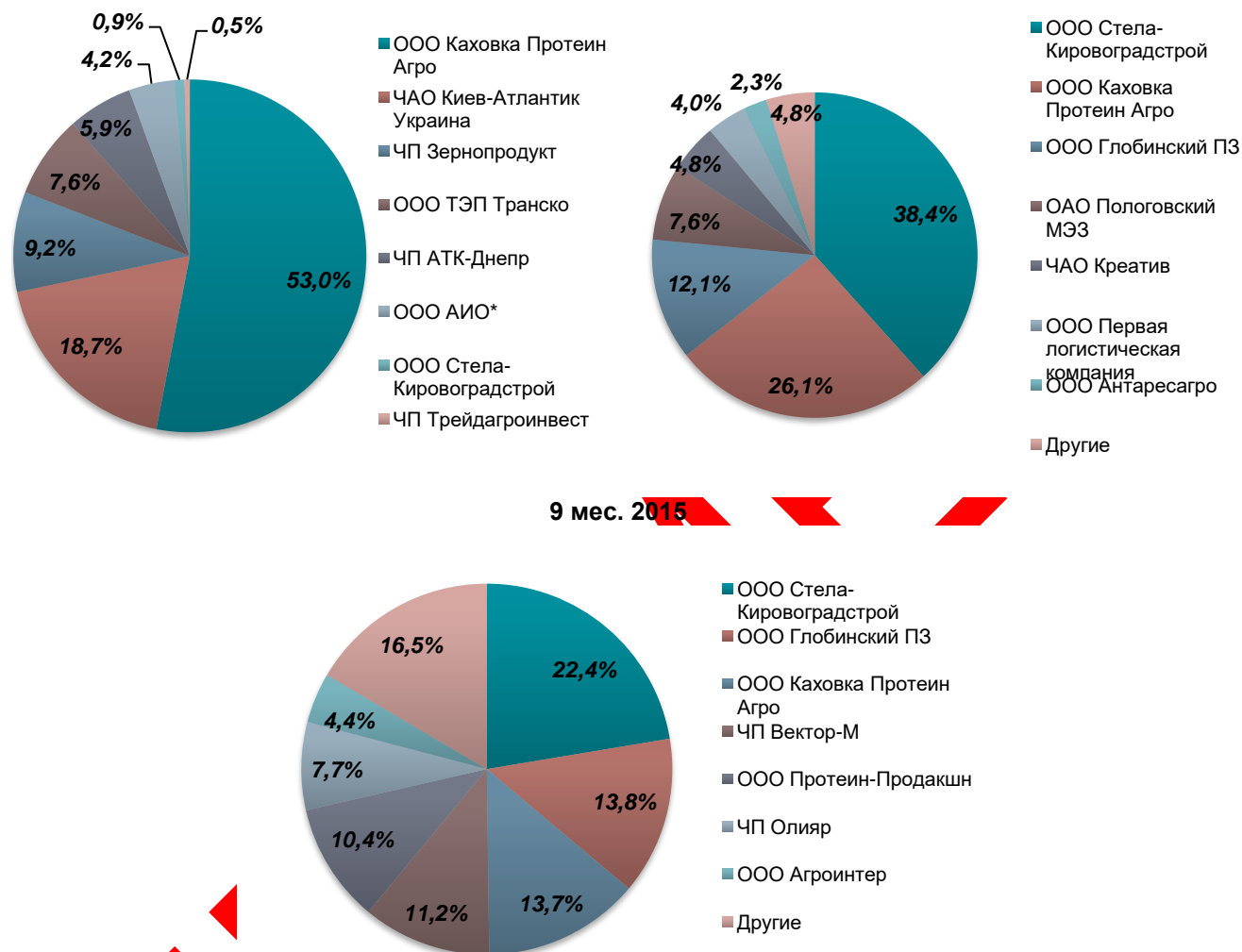
Географическая структура экспорта соевого шрота в 2013 – 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, %



Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

Среди крупнейших экспортеров крупнейшие производители – Глобинский перерабатывающий завод, Каховка Протеин Агро и Стела-Кировоградстрой.

**Структура экспорта соевого шрота по операторам в 2013 – 9 мес. 2015 гг.** **Диаграмма 5.1.8**



Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

\*ООО «Агроперерабатывающее инновационное объединение»

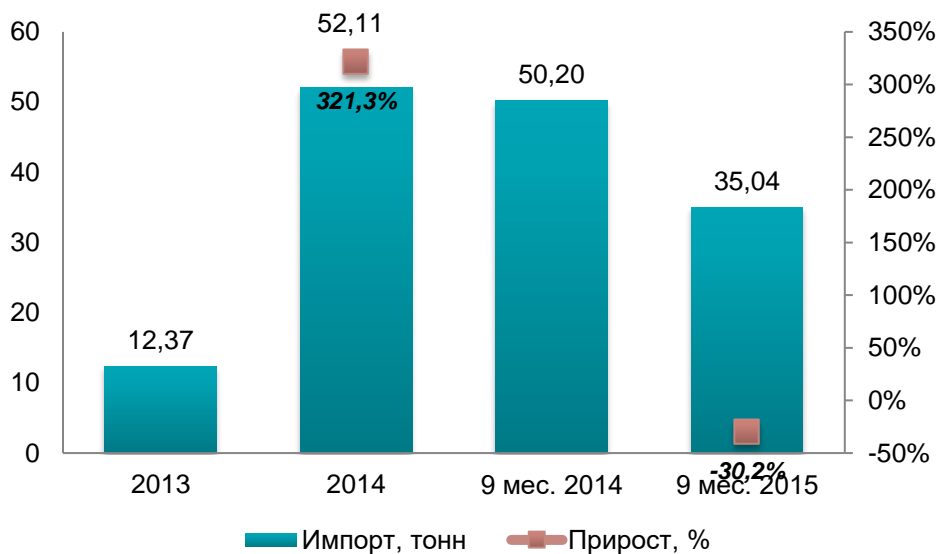
## 5.2. Импорт продукции в 2013-9 мес. 2015 (объемы, структура, цены, география поставок по странам, основные импортеры)

С учетом достаточного объема внутреннего производства **нерафинированного соевого масла, импорт** этой продукции в течение исследуемого периода практически **не осуществлялся**. Единственная поставка в размере 64 кг прошла в 2014 году компанией «Интерброк-Бизнес» из Чехии.

В сегменте рафинированного масла, ввозимого как в виде пищевой добавки, так и в виде сырья для производства косметики и фармацевтической продукции, сложно говорить об однозначной динамике, поскольку поставки осуществляются определенными потребителями под определенные цели.

Диаграмма 5.2.1

Динамика импорта соевого рафинированного масла в Украину в 2013 - 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тыс. тонн.



Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

В 2013 году весь импорт рафинированного соевого масла приходился на немецких поставщиков. В 2014 и 2015 году расширился круг поставщиков (с привязкой к зависимости от цели применения).

Диаграмма 5.2.2

Географическая структура импорта рафинированного соевого масла в 2014 – 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, %

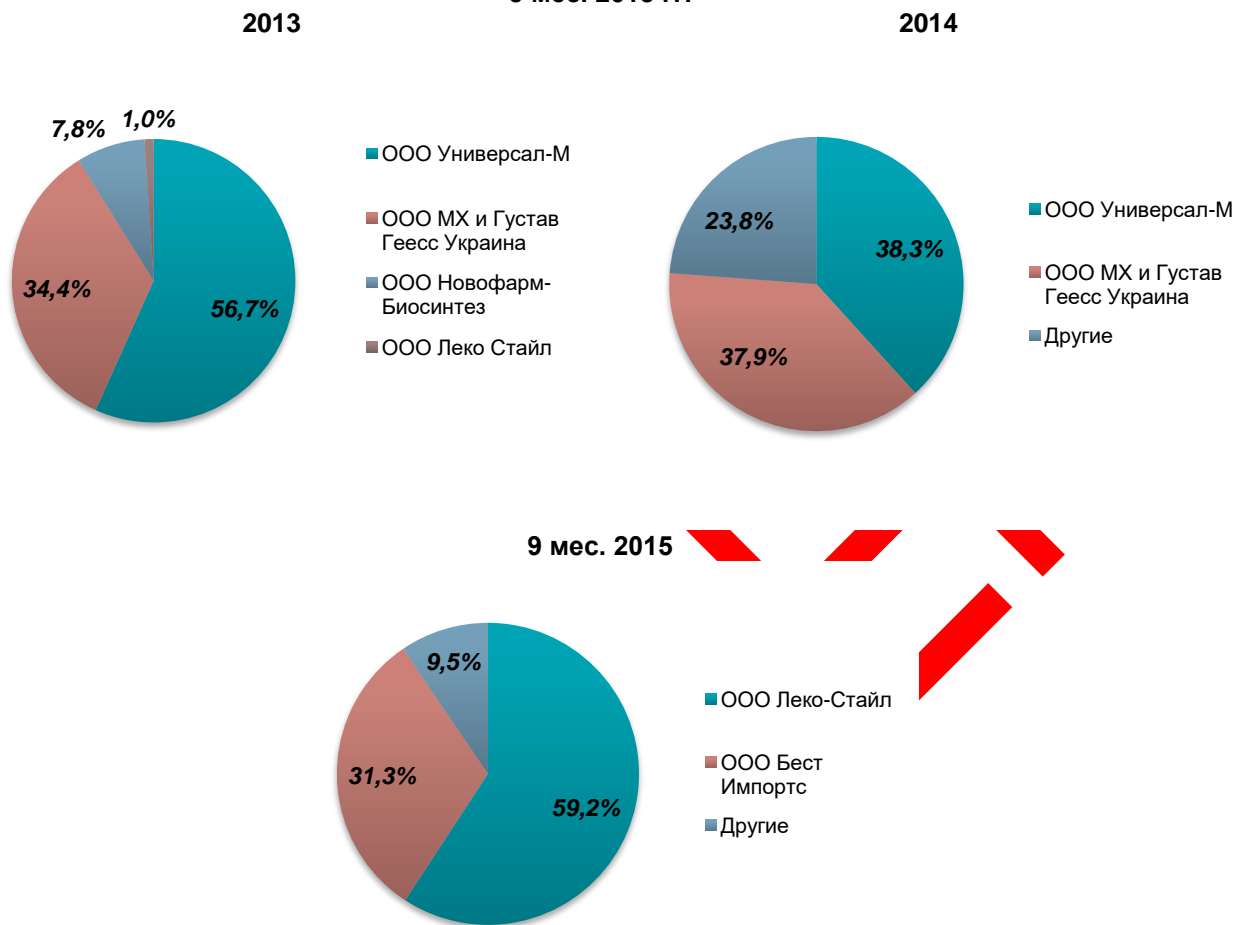


Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

Несмотря на немецкое происхождение рафинированного соевого масла в 2013 году, импортировало масло четыре компании.

Диаграмма 5.2.3

Структура импорта соевого рафинированного масла по операторам в 2013 – 9 мес. 2015 гг.



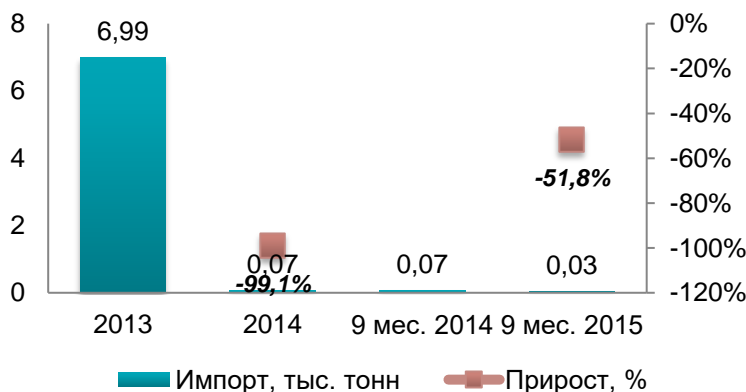
Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

В сегменте соевого шрота импорт был также невелик. Как и в случае с другой продукцией из сои, это связано с насыщенностью рынка отечественной продукцией.

Как следствие, усилившееся насыщение рынка в 2014 и 2015 годах повлияло на практически полное нивелирование импортных поставок.

Диаграмма 5.2.4

Динамика импорта соевого шрота в Украину в 2013 - 9 мес. 2015 гг. в натуральном выражении, тыс. тонн.

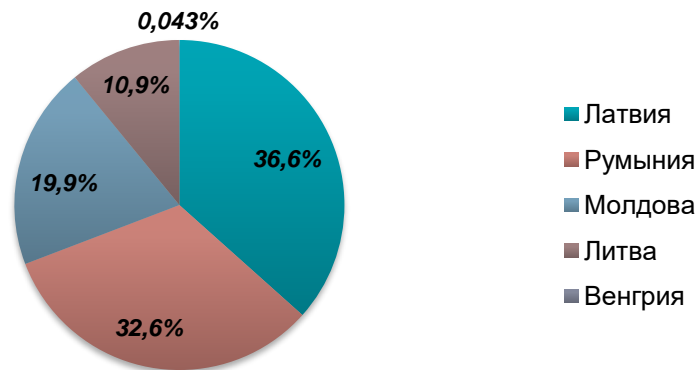


Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

Географически структура также претерпела существенных изменений. Если в 2013 году поставки осуществлялись из пяти стран, то в 2014 – только из Латвии, а за 9 месяцев 2015 года из России (62,5%) и из Китая (37,5%).

Диаграмма 5.2.5

Географическая структура импорта рафинированного соевого масла в 2013 г. в натуральном выражении, %

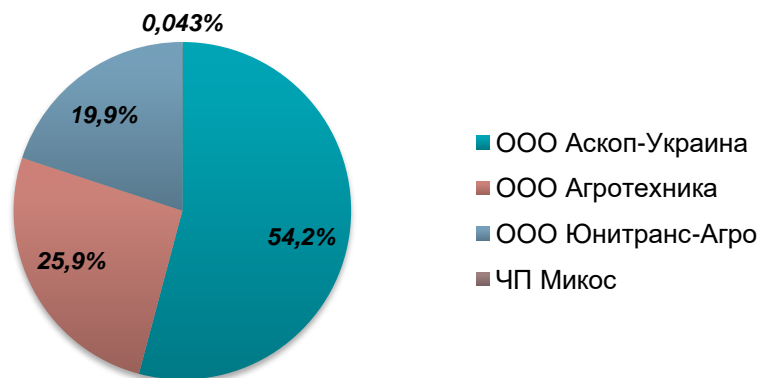


Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting

Аналогичная ситуация и с динамикой структуры импорта по операторам. В 2014 весь импорт приходился на ООО «Агротехника», а в 9 месяцах 2015 года «АПК-Содружество» и ООО «Ветер».

Диаграмма 5.2.6

Структура импорта соевого шрота в Украину в 2013 г. в натуральном выражении, %



Источник: База ВЭД Украины, оценка Pro-Consulting



6. Цена и ценообразование на рынке

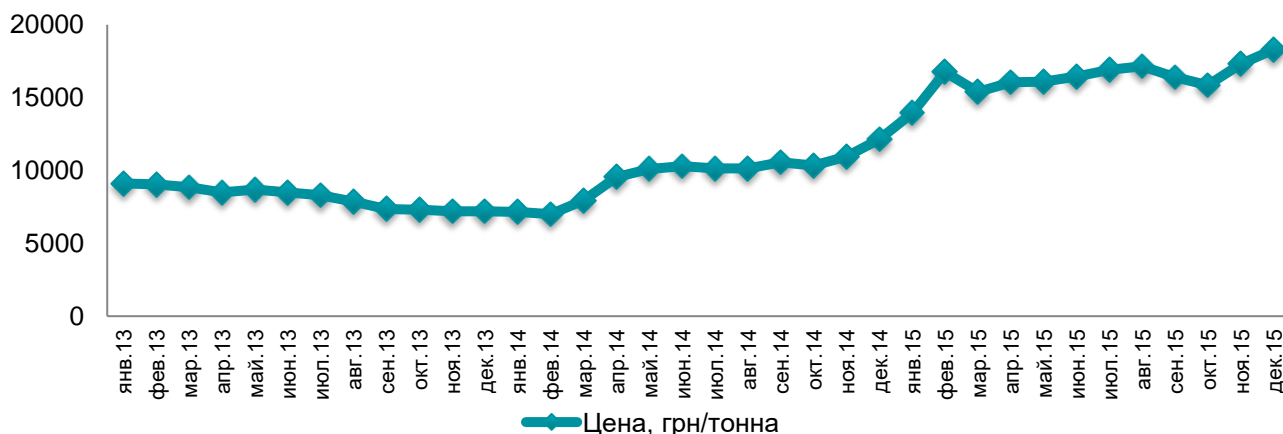
6.1. Динамика цен на продукцию в 2013-9 мес. 2015

С тем, что соевое масло, как и соя, являются биржевыми товарами, на их стоимость существенно влияют не только мировые цены, но и стоимость национальной валюты. Так, с падением курса гривны произошел резкий рост цен на масло.

Необходимо также учитывать сезонность в производстве продукции из сои. В зависимости от климатических особенностей региона и сорта культуры, сбор сои осуществляется в июле-начале ноября. Потому пик производства как соевого масла, так и соевого шрота, приходится на октябрь-декабрь. Следовательно, в это время происходит рост предложения на мировом рынке, а цена падает.

Диаграмма 6.1.1

Помесячная динамика цен на соевое масло в Украине (предложение, EXW) в 2013-2015 гг., грн. за тонну



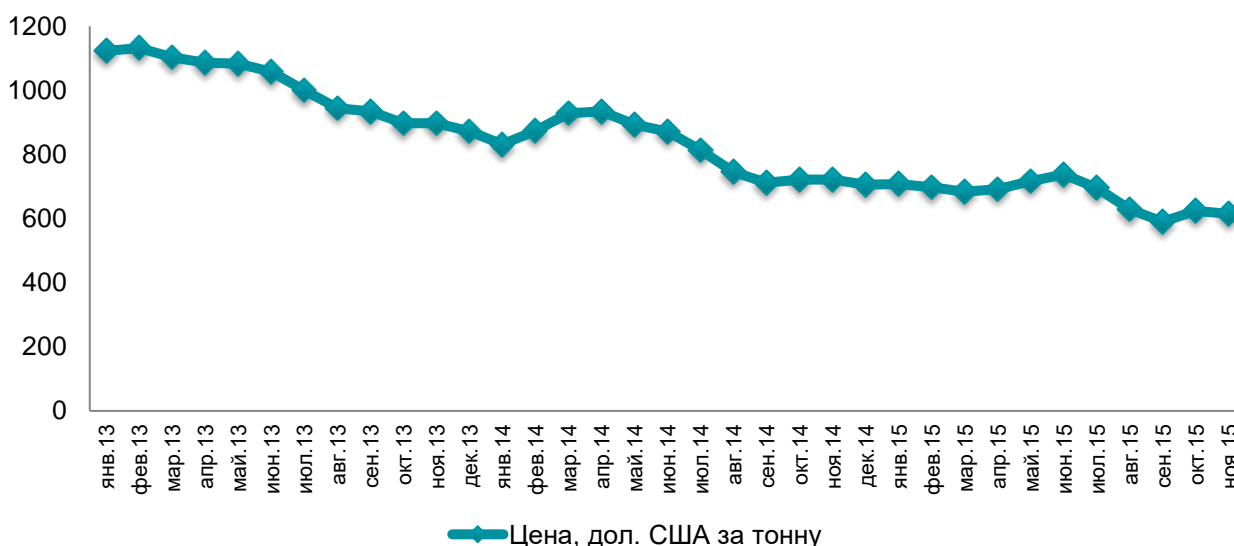
Цена, грн/тонна

Источник: АПК-Информ, оценка Pro-Consulting

Особенно данная тенденция просматривается в сравнении с динамикой биржевых цен за аналогичный период в долларах США.

Диаграмма 6.1.2

Помесячная динамика биржевых цен (CME) на соевое масло, дол. США за тонну



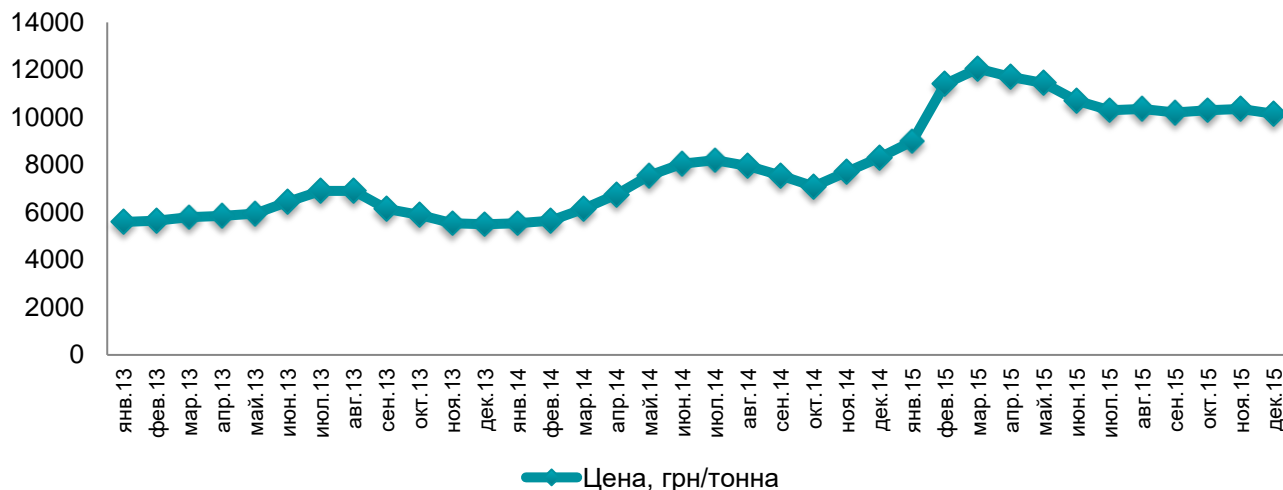
Цена, дол. США за тонну

Источник: Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting

Аналогичная ситуация наблюдалась и на рынке соевого шрота. Падение курса гривны сначала летом 2014, а потом в начале 2015 годов спровоцировали резкий рост стоимости продукции. В исследуемый диапазон минимальная цена (декабрь 2013) составила 5500 гривен за тонну, а максимальная (март 2015) – 12050 гривен. Во второй половине 2015 года рост, связанный с курсовой динамикой, был остановлен наступлением сезона сбора бобов и производства масла и шрота, однако

при сохранении текущей экономической ситуации к лету 2016 рост стоимости шрота приблизится к отметке в 10900-11100 гривен за тонну.

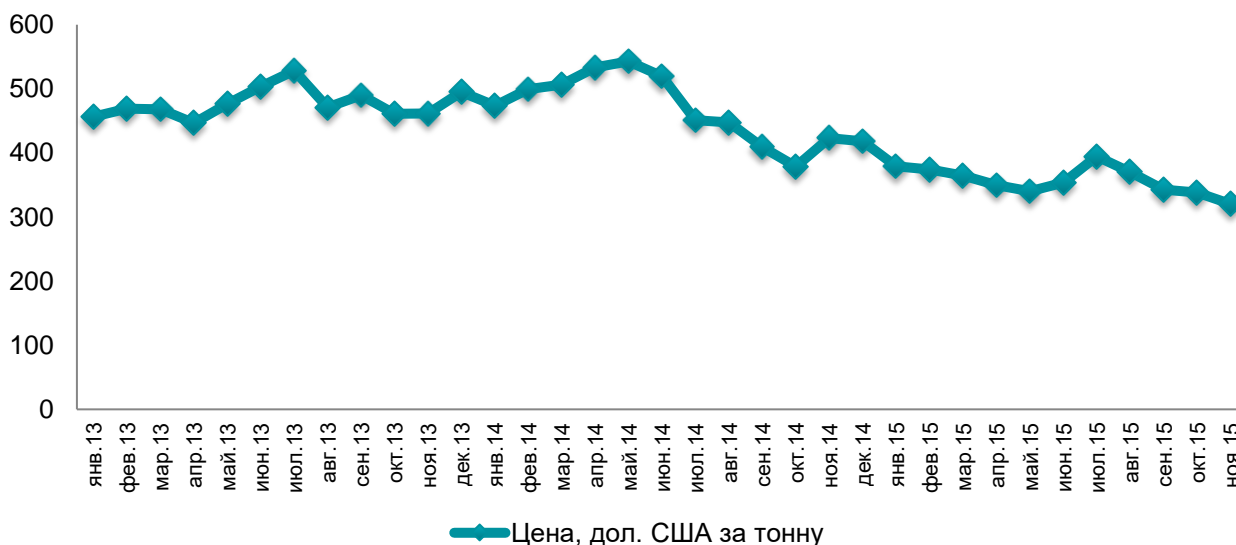
**Диаграмма 6.1.3**  
**Помесячная динамика цен на соевый шрот в Украине (предложение, EXW) в 2013-2015 гг. , грн. за тонну**



Источник: АПК-Информ, оценка Pro-Consulting

Особенно данная тенденция просматривается в сравнении с динамикой биржевых цен за аналогичный период в долларах США.

**Диаграмма 6.1.4**  
**Помесячная динамика биржевых цен (CME) на соевый шрот, дол. США за тонну**



Источник: Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting

### 6.1.1. Текущие цены на исследуемую продукцию в странах MENA

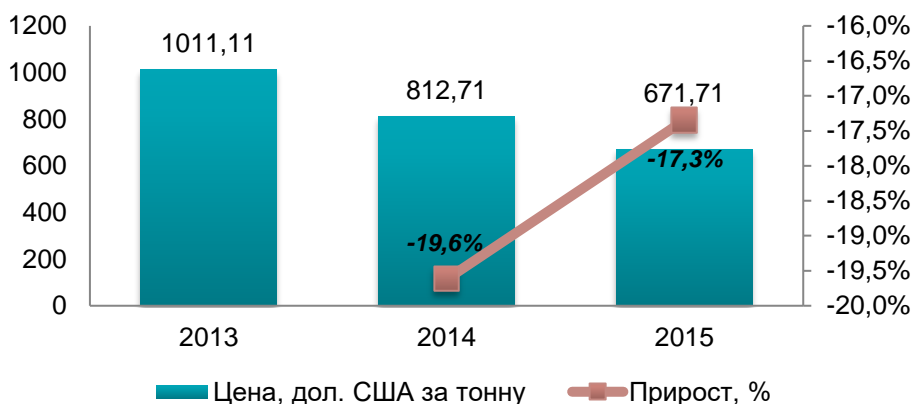
При оценке текущих цен в регионах использовалась следующая методика:

- Оценка импортных цен (исходя из объема импорта в натуральном и денежном выражении по всем странам региона) в 2013 и 2014 годах;
- Сопоставление импортных цен с биржевыми ценами (CME) за исследуемый период;
- Аналитический расчет текущих цен (2015 г.) в регионе на основании текущих биржевых цен и формул прогнозирования.

Так, биржевая цена на соевое масло в течение последних лет существенно сокращалась. Это было вызвано ускоренным ростом предложения в сравнении с ростом спроса на данный продукт.

Диаграмма 6.1.1.1

Динамика среднегодовых биржевых цен (СМЕ) на соевое масло, дол. США за тонну

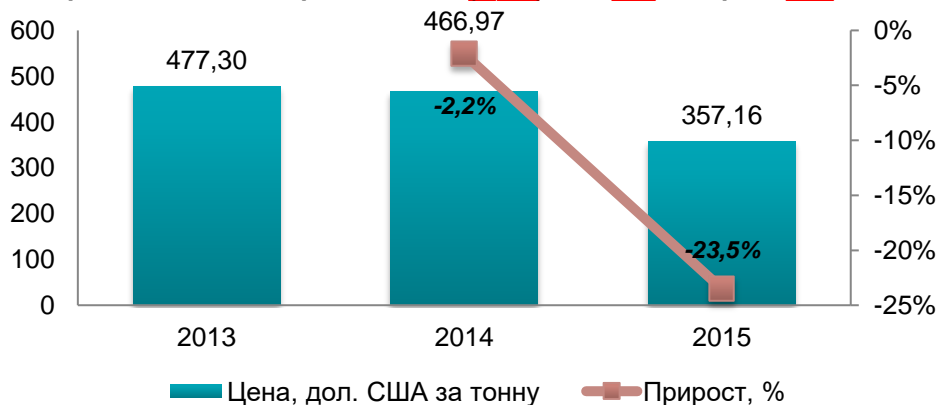


Источник: Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting

Цены на соевый шрот на бирже резко сократились в 2015 году.

Диаграмма 6.1.1.2

Динамика среднегодовых биржевых цен (СМЕ) на соевый шрот, дол. США за тонну



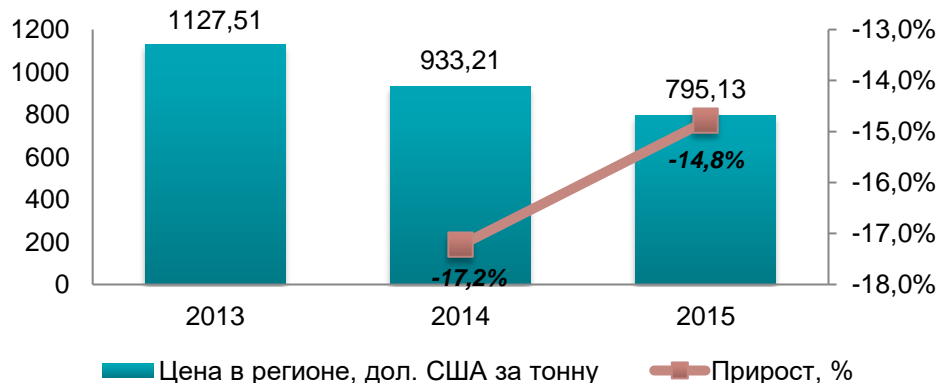
Источник: Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting

Учитывая, что не все страны региона подают статистику в открытые источники, средние цены по региону учитывались в следующих странах: Алжир, Бахрейн, Египет, Израиль, Иордания, Кувейт, Ливан, Марокко, Оман, Катар, Саудовская Аравия, Тунис, ОАЭ и Йемен.

Так, на сегодня динамика цен в Северной Африке и на Ближнем Востоке выглядит следующим образом.

Диаграмма 6.1.1.3

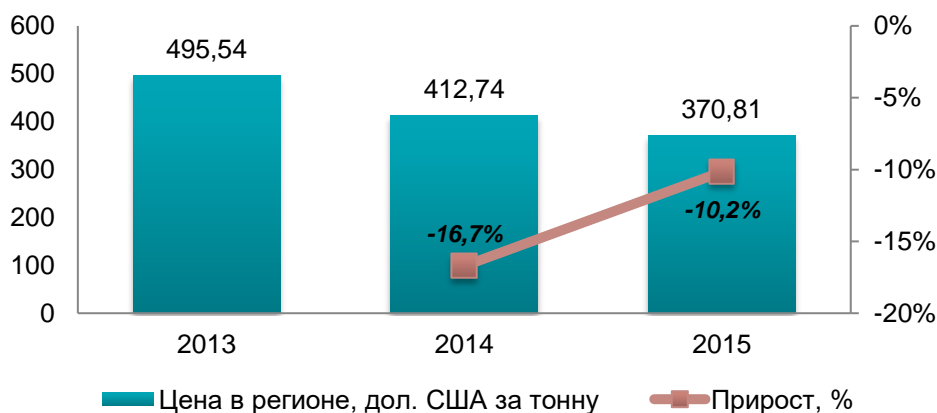
Динамика цен на соевое масло в регионе MENA, дол. США за тонну



Источник: Comtrade, Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting

Схожей была динамика цен на соевый шрот.

**Динамика цен на соевый шрот в регионе MENA, дол. США за тонну** Диаграмма 6.1.1.4

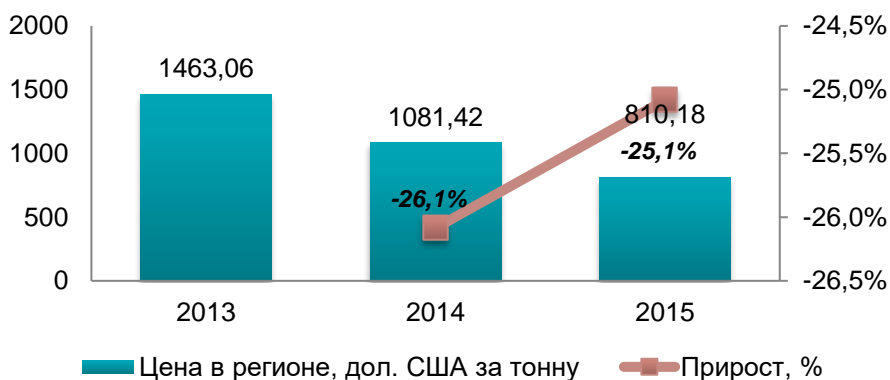


Источник: Comtrade, Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting

### 6.1.2. Текущие цены на исследуемую продукцию в странах Ближнего Востока

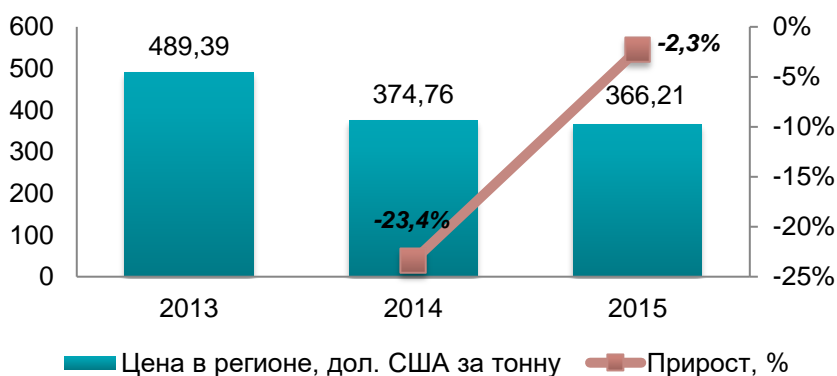
С учетом того, что страны Ближнего Востока являются частью региона MENA, цены схожи. При расчете учитывались данные по следующим странам: Бахрейн, Кипр, Египет, Израиль, Иордания, Кувейт, Ливан, Оман, Катар, Саудовская Аравия, Турция, ОАЭ и Йемен.

**Динамика цен на соевое масло на Ближнем Востоке, дол. США за тонну** Диаграмма 6.1.2.1



Источник: Comtrade, Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting

**Динамика цен на соевый шрот на Ближнем Востоке, дол. США за тонну** Диаграмма 6.1.2.2



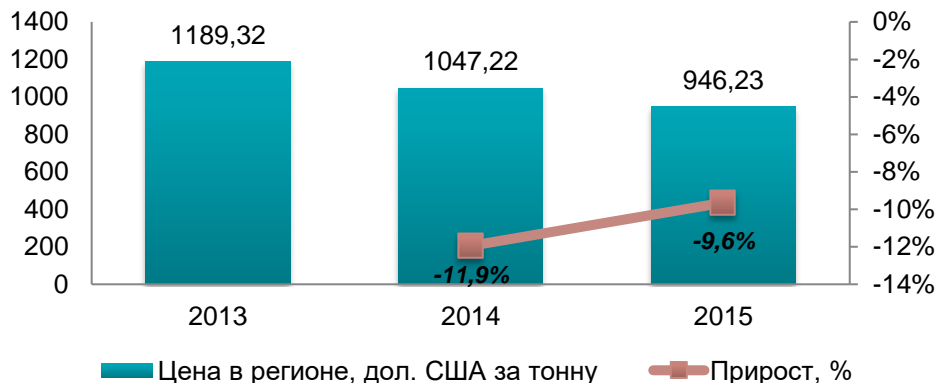
Источник: Comtrade, Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting

6.1.3. Текущие цены на исследуемую продукцию в странах Черноморского бассейна

В данном расчете учитывались данные по следующим странам: Албания, Армения, Азербайджан, Болгария, Грузия, Греция, Молдова, Румыния, Россия, Сербия, Турция и Украина.

Диаграмма 6.1.3.1

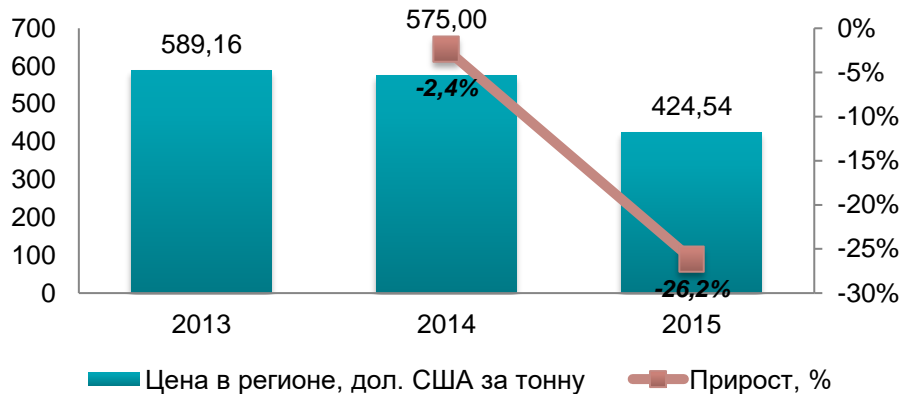
Динамика цен на соевое масло в странах Черноморского бассейна, дол. США за тонну



Источник: Comtrade, Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting

Диаграмма 6.1.3.2

Динамика цен на соевый шрот в странах Черноморского бассейна, дол. США за тонну



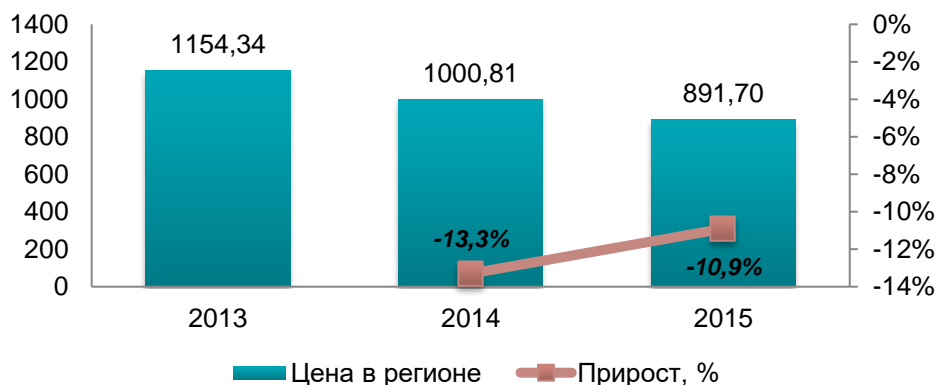
Источник: Comtrade, Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting

6.1.4. Текущие цены на исследуемую продукцию в странах Европы (ЕС)

Во всех исследуемых регионах стоимость продукции определяется биржевыми ценами как в сегменте соевого масла, так и в сегменте шрота.

Диаграмма 6.1.4.1

Динамика цен на соевое масло в странах ЕС, дол. США за тонну

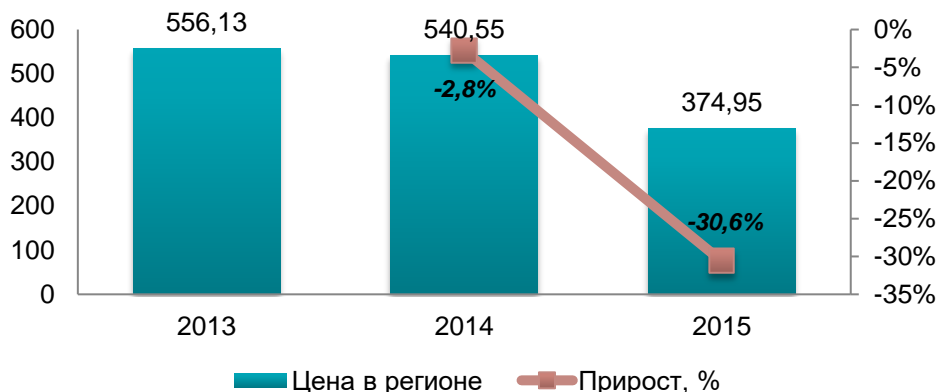


Источник: Comtrade, Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting



Диаграмма 6.1.4.2

Динамика цен на соевый шрот в странах ЕС, дол. США за тонну



Источник: Comtrade, Chicago Mercantile Exchange, оценка Pro-Consulting

6.2. Описание факторов, влияющих на формирование цены, структура

Учитывая особенности производства, основными факторами влияния на стоимость готовой продукции являются:

- Используемое сырье. В случае наличия собственных полей у компании либо у части группы компаний это затраты на выращивание и сбор урожая. В случае использования закупаемой сои, с этими расходами суммируется наценка производителя.
- Используемые мощности. При более современном, либо модернизированном оборудовании компания в результате производства имеет меньше расходов, связанных с потерями (отходами), потому на выходе имеет больше выработанной продукции. В случае, если модернизация была проведена недавно, операторы на начальных этапах вынуждены искать покупателей, готовых платить больше для покрытия расходов на модернизацию.
- Используемые источники энергии. В случае, если компания имеет собственные мощности для производства электрической, тепловой энергии и пара, она имеет возможность предлагать более конкурентоспособную стоимость реализации своей продукции.
- Рыночные факторы. С тем, что спрос на продукты переработки сои является высоким как внутри страны, так и на экспортном направлении, роль играет инфляция (на внутреннем рынке), либо девальвация национальной валюты (при пересчете рыночных цен согласно курсу).
- Расходы на логистику. В особенности важную роль играет наличие собственной распределительной сети, либо количество посредников при поставках продукции. Логично, чем больше посредников, тем выше с каждой перепродажей стоимость.

6.3. Себестоимость производства, рентабельность

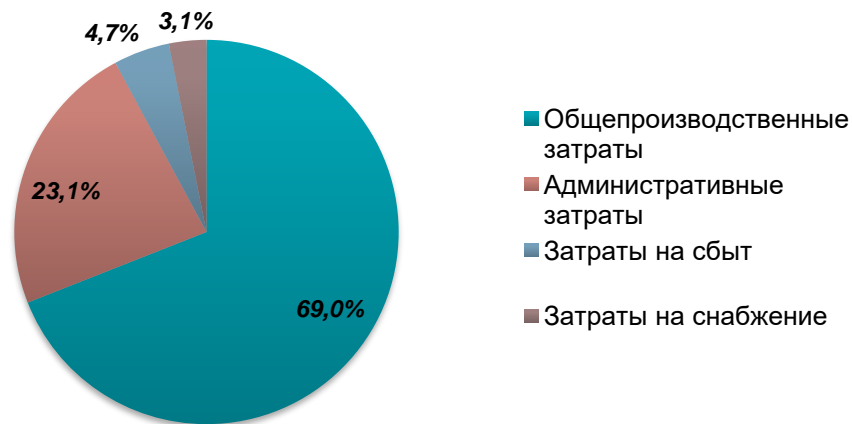
Основную часть затрат на данном рынке составляют сырьевые затраты – переменные зависимо от сезонности, влияющей на стоимость соевых бобов. Также данные расходы будут отличаться зависимо от производственных мощностей оператора и выхода и качества готовой продукции (степень соответствия международным стандартам).

Потому на нижеприведенной диаграмме данные затраты не учитывались. Так, во внимание принимались усредненные расходы операторов на заработную плату стандартного набора сотрудников, аренды мощностей, электроэнергии, менеджеров по сбыту и закупкам и прочие расходы.



Диаграмма 6.3.1

Структура постоянных затрат на производство по переработке сои в денежном выражении, %



Источник: данные операторов, оценка Pro-Consulting

Рентабельность производства также будет зависеть от ряда факторов, включая сезонность цен, наличия собственной сырьевой базы, масштабов, осуществления экспортной деятельности и прочих издержек. Также важную роль в оценке рентабельности в течение долгосрочного периода играет метод амортизации и местные особенности ведения налогового учета.

При различной степени оптимизации расходов и увеличения доходов рентабельность может варьироваться от 6 до 16%.

**ПРИМЕР**



## 7. Потребление продукции на рынке

### 7.1. Предпочтения потребителей относительно продукции, портрет потребителя

Основными потребителями соевого шрота являются сельскохозяйственные животноводческие предприятия. Диаграмма 1.2.1 свидетельствует о постепенном сокращении в последние годы поголовья как крупного рогатого скота, так и свиней и овец, и птиц. Более того, с отменой налоговых льгот для аграриев в 2016 году ожидается дальнейшее сокращение поголовья на долю от 5 до 15 процентов, зависимо от степени усугубления ситуации.

В среднем для производства 1 килограмма соответствующей продукции необходимо следующее число сои либо продукции переработки сои:

Свинина – 263 грамма  
Говядина – 173 грамма  
Курица – 575 грамм  
Яйца – 307 грамм

В сегменте соевого масла потребителями будут:

Домохозяйства, уделяющие особое внимание здоровому образу жизни (люди 20-65 лет с достатком выше среднего), имеющие возможность приобретать также другие продукты сегмента экологических продуктов.

Заводы по производству биотоплива (в том числе мини-заводы)

В реализации отходов производства потенциальными потребителями являются производители пеллет и удобрений. Доля фармацевтического и косметического сегмента на рынке крайне мала, потому и круг поставщиков сырья для таких компаний ограничен.

### 7.2. Сегментация и структурирование потребления

Среди основных направлений использования продуктов переработки сои, являются:

**Корм.** Растущее потребление мяса в мире приводит к существенному росту потребления сои и продуктов переработки сои (в частности – соевого шрота). Согласно статистике WWF, порядка 75% сои в том или ином виде используется для корма домашних животных. За последние 45 лет производство свинины выросло на порядка 300%, яиц – на 360%, мяса птицы – на 715%. Пропорционально сократились и цены на эту продукцию.

**Пища.** Непосредственно соя применяется в пищу в азиатских странах. Помимо этого, из сои производятся соевое молоко, соевый соус, тофу, а также протеиновые добавки, мука и ряд других продуктов. В виде маргарина или масла соя активно используется в кулинарии, а лецитин является базовой добавкой для большинства пищевых продуктов. По оценкам, соевое масло составляет 19% рынка сои в натуральном выражении и порядка 36% в денежном выражении.

**Топливо.** Соевое масло также используется для производства биодизеля. На данный момент такой способ использования соевого масла является наименее популярным (порядка 2%, согласно WWF). Тем не менее, спрос на использование сои в качестве источника топлива растет, в особенности в сырьевых странах (Аргентина и Бразилия). Ожидается, что к 2020 году порядка 10% биотоплива в Евросоюзе будет сделано из сои. В США из соевого масла производится порядка 3 миллиарда литров биотоплива в то время, как из кукурузы – 34 миллиарда.

Соевое масло также используется в **косметической промышленности**, в частности, в производстве мыла. Также экстракты из соевого масла применяются в **фармацевтической промышленности**.

Что касается других продуктов переработки сои, то они могут использоваться для производства пеллет, добавок для удобрений и средств защиты растений и грибов.





### 7.3. Потребность в продукции, степень удовлетворенности потребления

Питательность продуктов переработки сои, а также технология производства позволяют производить стандартизированную продукцию, соответствующую в целом нуждам потребителей.

Основным, учитывая технологические тенденции выращивания сои, требованием для удовлетворения продукцией, будет отсутствие генномодифицированных соевых бобов в структуре переработки. Вопреки отсутствию вреда такой продукции для организма и изначального предназначения для улучшения роста и устойчивости растений, среди пользователей присутствуют определенные опасения, которые на данной стадии потребления лучше нивелировать, используя сырье, не подвергавшееся модификации.

### 8. Каналы сбыта продукции на рынке

С учетом специфики продукции и возможного количества стадий переработки с использованием масла и шрота в качестве сырья, полуфабрикатов и готовой продукции, есть несколько вариаций логистики на исследуемом рынке.

На схеме 8.1 приведены ключевые звенья логистической цепи, применяемой при дистрибуции данной продукции. Вместе с тем, существует целый ряд особенностей применения продукции.

Производитель может обладать собственным источником сырья и осуществлять дальнейшую его переработку (при производстве биотоплива, рафинации масла, кормов и так далее). Также производитель может осуществлять экспорт и оптовую торговлю. Особенно это проявляется в рамках интегрированных холдингов.

Дальнейшая переработка масла и шрота может осуществляться после экспорта продукции.

Конечное потребление может осуществляться в рамках группы компаний и не выходить на уровень розничной торговли.

Схема 8.1

Структура элементов логистической цепи на рынке переработки сои.



Источник: данные операторов, оценка Pro-Consulting



## 9. Ассортимент продукции, представленные на рынке

Поскольку основу рынка составляет сегмент B2B, в рознице представленной продукции крайне мало. В сегменте соевого масла в рознице реализуется соевое масло компании «Агропрод» под ТМ «Союшко» (Средняя стоимость – 40 гривен за 1 литр). Приобрести такую продукцию можно через торговые площадки (prom.ua), а также специализированные магазины здорового питания (в Интернете это «христианский веб-стор mafusal.com.ua).

На сайте сети супермаркетов «Новус» представлена смесь соевого и подсолнечного масла Goccia D'oro (RUATA) (80 гривен за 1 литр).

На рынке России соевое масло в рознице представлено под торговыми марками «Янта» и «Злато».

Удобрения из соевого шрота на рынке представлены лишь в сегменте оптовой B2B торговли, а потому понятие ассортимента как такого слабо применимо к данному сегменту.

## 10. Выводы и рекомендации. Прогнозные показатели развития рынка в 2015-2017

На сегодня соя и продукты ее переработки набирают популярность на украинском рынке. Связано это с глобальным ростом спроса на сою и продукты ее переработки в свете продовольственного кризиса, а также климатические и технологические возможности для валового сбора и переработки сои в Украине. Важно также отметить влияние экономического кризиса в стране и снижение стоимости производства в сравнении с падением курса национальной валюты.

Так, на рынке продуктов переработки сои, в том числе, соевого масла и соевого шрота, важно отметить три рода тенденций: тенденции в производстве, тенденции в потреблении и тенденции во внешнеэкономической деятельности.

Что касается **тенденций производства**, то, учитывая существенный рост сбора сои, реально ожидать также роста переработки сои и, как следствие, производства соевого масла и соевого шрота. Помимо этого, с развитием сырьевой базы (более динамичном, чем производственных мощностей) можно ожидать выход на рынок новых переработчиков. С тем, что их производственные мощности будут способны вырабатывать больше продукции, они составят конкуренцию на внутреннем рынке текущим операторам.

Поскольку соевое масло и соевый шрот одновременно вырабатываются вследствие переработки, их динамика будет дублироваться.

Также реальным является появление большого количества производителей рафинированного соевого масла и их выход в потребительский сегмент.

Исходя из этого, в **потреблении** ожидается, что рост отрасли не будет оставлен без внимания, и параллельно будет расти спрос на соевое масло в потребительском сегменте. Учитывая сопоставимость стоимости подсолнечного и соевого масла, есть вероятность конкуренции между данной продукцией.

В сегменте соевого шрота потребление будет расти пропорционально развитию животноводства. Учитывая сложную ситуацию с отменой налоговых льгот, аграрии будут вынуждены сокращать поголовье, что окажет негативное влияние на отрасль. С учетом сокращения поголовья, упадет потенциальный спрос на соевый шрот как один из ключевых составляющих продуктов переработки сои. С другой стороны, с ростом потребления за границей и постоянным спросом, отечественные переработчики могут оперативно реагировать на перемену внутреннего спроса и переключаться на внешний рынок.

Среди других тенденций **внешнеэкономической деятельности** важно отметить стабильный рост, открывающий возможности к выходу на новые рынки развивающихся стран, составляя конкуренцию местным товаропроизводителям и крупным глобальным игрокам.

В целом, развитие мирового рынка сои открывает существенные возможности для украинских производителей как соевого масла, так и соевого шрота, и в дальнейшем, в соответствии с мировыми тенденциями, можно ожидать развития потребления масла и шрота из сои внутри страны.



## 11. Инвестиционная привлекательность отрасли

### 11.1. SWOT – анализ рыночного направления

Для формирования комплексной оценки ситуации на рынке сои был проведен SWOT-анализ рынка продуктов переработки сои.

Таблица 11.1.1

#### SWOT-анализ рынка продуктов переработки сои

Сильные стороны (S)	Слабые стороны (W)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Рост мирового рынка продуктов переработки сои</li> <li>• Благоприятные климатические условия для выращивания сои</li> <li>• Сравнительно несложный производственный процесс</li> <li>• Безотходность при переработке сои</li> <li>• Тесная связь с животноводством</li> <li>• Применение продукции в альтернативной энергетике</li> <li>• Развитая логистическая инфраструктура для перевозки масла.</li> <li>• Польза потребления сои (энергетическая ценность, витамины)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Низкий уровень внутреннего потребления</li> <li>• Экономический кризис</li> <li>• Инфляция (как фактор для внутреннего рынка)</li> <li>• Низкая популярность в сравнении с продуктами переработки подсолнечника.</li> </ul>
Возможности (O)	Угрозы (T)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ориентация на экспорт</li> <li>• Рост валютной выручки вследствие инфляции</li> <li>• Внедрение энергосберегающих технологий в производство</li> <li>• Рост объемов выращивания сои в Украине</li> <li>• Популяризация соевого масла на потребительском рынке</li> <li>• Оптимизация за счет эффективной селекции сои.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Усугубление экономической ситуации</li> <li>• Климатические условия, которые могут привести к неурожаю.</li> <li>• Неэффективная государственная политика в отношении аграрного сектора</li> <li>• Рост цен на энергоносители</li> <li>• Высокая доля (по оценкам экспертов отрасли – до 60%) генно-модифицированной сои на рынке</li> <li>• Как следствие предыдущего – предвзятое отношение населения к культуре.</li> </ul>

Источник: данные операторов, оценка Pro-Consulting

### 11.2. Риски и барьеры выхода на рынок

Учитывая специфику рынка, главными барьерами будет конкуренция на внутреннем рынке, которая, однако, полностью компенсируется потенциалом мирового рынка.

Другим риском может стать государственное регулирование отрасли. В особенности это коснется компании, самостоятельно выращивающие сою для производства. С отменой льгот по возмещению НДС ожидается существенный рост стоимости сои, который впоследствии может повлиять на выручку операторов.

Учитывая стандартизованность производства, соответствие соответствующих украинских и международных стандартов будет касаться лишь операторов, работающих на морально устаревшей материально-технической базе.

Важным инструментом исследования конкурентной среды является методика «пяти сил» Портера, которая оценивает влияние основных объектов и субъектов на рынок.

#### Оценка влияния конкурентной среды на деятельность компании по методике М. Портера

Общее влияние конкурентной ситуации оценивалось путем экспертного опроса аналитиков компании Pro-Consulting. Шкала оценки базируется на 3-хбальной системе, где 1 – слабое, 2 – умеренное и 3 – сильное влияние фактора.

Под товаром в данном случае должно понимать продукты переработки сои, а под термином «поставщик» – бизнес-партнеров производителей, которые поставляют им сырье и предоставляют другие услуги.

В качестве «товаров-заменителей» оценивался рапсовый и подсолнечный шрот, подсолнечное и рапсовое масло, а также другие кормовые культуры.

Таблица 11.2.1

Основные параметры оценки конкурентной среды на рынке

Конкурентные силы	Состояние фактора	Оценка фактора, балл			
		1	2	3	
Угроза вхождения новых операторов	Экономия на масштабе при производстве товара	Значительная	Существует только у нескольких операторов	Отсутствует	
	Наличие сильных игроков на рынке	2-3 крупных игрока (суммарная доля более 80%)	2-3 крупных игрока (суммарная доля около 50%)	Существуют крупные игроки	
	Уровень дифференциации продукта	Все ниши заняты игроками	Существуют свободные ниши	Низкий уровень дифференциации товара	
	Уровень необходимых финансовых инвестиций для входа на рынок	Высокий (срок окупаемости превышает 1 год)	Средний (окупаемость в течении 6-12 месяцев работы)	Низкий (окупаемость в течении 1-3 месяцев)	
	Доступ к каналам распределения	Доступ ограничен	Доступ требует вливания умеренных инвестиций	Доступ полностью открыт	
	Отраслевая политика государства	Отрасль жестко регулируется государством	Низкий уровень государственного влияния	Ограничения со стороны государства отсутствуют	
	Готовность операторов к снижению цены	При возможности все игроки снижают стоимость продукции	Крупные игроки не намерены снижать стоимость	Игроки не идут на снижение стоимости	
	Темп роста отрасли	Стагнация или падение	Замедляющийся	Высокий растущий	
		<b>До 8 баллов</b>	<b>Низкий уровень угрозы сходы новых игроков</b>		
		<b>9-16 баллов</b>	<b>Средний уровень угрозы входа на рынок</b>		
	<b>17-24 балла</b>	<b>Высокий уровень угрозы входа новых игроков</b>			
Влияние товаров-заменителей	Товары-заменители «цена-качество»	Не существует	Существуют, но рыночная доля мала	Существует и занимает высокую долю на рынке	
		<b>1 балл</b>	<b>Низкий уровень угрозы</b>		
		<b>2 балла</b>	<b>Средний уровень угрозы</b>		
		<b>3 балла</b>	<b>Высокий уровень конкуренции</b>		
Рыночная власть покупателей	Доля покупателей с большим объемом продаж	Объем продаж равномерно распределяется между клиентами	На незначительную часть клиентов приходится около 50%	Более 80% продаж приходится на несколько клиентов	
	Склонность к использованию товара-аналога	Товар полностью уникален, аналогов на рынке нет	Товар компании схож в большинстве ассортимента, однако обладает рядом уникальных характеристик	Товар не уникален, существуют полные аналоги	
	Чувствительность потребителей к ценовым колебаниям	Покупатели абсолютно не чувствительны к цене	Покупатель может предпочесть аналог только при значительной разнице в цене	Покупатель всегда предпочитает товар по более низкой цене	
	Степень удовлетворенности потребителей качеством полученного товара	Полная удовлетворенность качеством продукции	Средний уровень удовлетворенности	Неудовлетворенность ключевыми характеристиками товара	
		<b>До 4 баллов</b>	<b>Низкий уровень угрозы ухода клиентов</b>		
		<b>5-8 баллов</b>	<b>Средний уровень угрозы ухода клиентов</b>		
	<b>9-12 баллов</b>	<b>Высокий уровень конкуренции ухода клиентов</b>			

Рыночная власть поставщиков	Количество поставщиков	Широкий выбор поставщиков	Несколько крупнейших поставщиков	Монополия поставщика
	Возможности поставщиков (производственные мощности)	Неограниченные возможности	Возможности поставщика ограничены, но есть потенциал для роста	Возможности жестко лимитированы
	Размер издержек при выборе другого поставщика	Низкие издержки	Средние издержки	Высокие издержки
	Заинтересованность поставщиков в сотрудничестве	Высокая степень приоритетности для поставщика	Средняя степень приоритетности для поставщика	Низкая степень приоритетности для поставщика
	<b>До 4 баллов</b>	<b>Низкий уровень влияния поставщиков</b>		
	<b>5-8 баллов</b>	<b>Средний уровень влияния поставщиков</b>		
	<b>9-12 баллов</b>	<b>Высокий уровень влияния поставщиков</b>		
Внутриотраслевая конкуренция	Количество игроков	Небольшое число операторов (1-3)	Средний уровень насыщения рынка (3-10)	Высокий уровень насыщения рынка
	Общая динамика развития рынка	Высокий	Замедляющийся, но растущий	Стагнация или снижение объема рынка
	Степень дифференциации товара на рынке	Продукция разных производителей значительно отличается	Товар на рынке стандартизирован, но обладает различными дополнительными свойствами	Продукция на рынке стандартизирована
	Ограничение в повышении цен	Есть возможность повышение цены для покрытия роста расходов и роста прибыли	Есть возможность повышение цены для покрытия роста расходов	Нет возможности повышения цены (жесткая ценовая конкуренция)
	<b>До 4 баллов</b>	<b>Низкий уровень внутриотраслевой конкуренции</b>		
	<b>5-8 баллов</b>	<b>Средний уровень внутриотраслевой конкуренции</b>		
	<b>9-12 баллов</b>	<b>Высокий уровень внутриотраслевой конкуренции</b>		

Источник: оценка Pro-Consulting

Проанализируем данные факторы для украинского рынка продуктов переработки сои.

Таблица 11.2.2

Оценка конкурентной среды на рынке переработки сои в Украине

Конкурентные силы	Состояние фактора	Оценка фактора, балл		
		1	2	3
Угроза вхождения новых операторов	Экономия на масштабе при производстве товара	X		
	Наличие сильных игроков на рынке		X	
	Уровень дифференциации продукта			X
	Уровень необходимых финансовых инвестиций для входа на рынок	X		
	Доступ к каналам распределения			X
	Отраслевая политика государства		X	
	Готовность операторов к снижению цены		X	
	Темп роста отрасли			X
	<b>ИТОГ</b>	<b>17 баллов</b>		
Влияние товаров-заменителей	Товары-заменители «цена-качество»			X
	<b>ИТОГ</b>	<b>3 балла</b>		
Рыночная власть покупателей	Доля покупателей с большим объемом продаж		X	
	Склонность к использованию товара-аналога		X	
	Чувствительность потребителей к ценовым колебаниям		X	
	Степень удовлетворенности потребителей качеством полученного товара	X		
	<b>ИТОГ</b>	<b>7 баллов</b>		
Рыночная власть поставщиков	Количество поставщиков	X		
	Возможности поставщиков		X	
	Размер издержек при выборе другого поставщика		X	
	Заинтересованность поставщиков в сотрудничестве		X	
	<b>ИТОГ</b>	<b>7 баллов</b>		
Внутриотраслевая конкуренция	Количество игроков			X
	Общая динамика развития рынка	X		
	Степень дифференциации товара на рынке		X	
	Ограничение в повышении цен		X	
	<b>ИТОГ</b>	<b>8 баллов</b>		

Источник: оценка Pro-Consulting

По итогам данного исследования можно оценить силу определенных угроз для рынка переработки сои в Украине.

Ключевым правилом после выхода на рынок будет дифференциация структуры как поставщиков, так и потенциальных клиентов из разных стран и разных сфер деятельности. Данная мера позволит обеспечить стабильность работы предприятия в долгосрочной перспективе без необходимости резко менять структуру как поставщиков сырья и оборудования, так и потенциальных потребителей.



Таблица 11.2.3

Результаты оценки конкурентной среды на рынке переработки сои в Украине

Параметр	Значение	Описание	Рекомендации
Угроза со стороны новых игроков	<b>Высокий</b>	Высокий потенциал рынка, вызванный растущим объемом выпуска сырья и растущим рынком продуктов переработки приводит к высокой вероятности появления новых игроков	Дифференциация в структуре поставщиков (от 3) и клиентов в разных потребительских сегментах (от 5).
Угроза со стороны товаров-заменителей	<b>Высокий</b>	С учетом высокой доли на рынке продуктов переработки подсолнечника и наращиванием посевных площадей под рапс, растет и угроза в сегменте продуктов переработки сои.	Дифференциация в структуре поставщиков и клиентов. Планирование производства с дальнейшей возможностью перехода на переработку других культур.
Угроза потери текущих клиентов	<b>Средний</b>	Потеря текущих клиентов возможна при активном снижении цен конкурентами.	Мониторинг цен конкурентов, структурирование потребления и дифференциация клиентов.
Угроза нестабильности поставщиков	<b>Средний</b>	Наращивание площадей и сбора сои позволяет рассматривать угрозу как среднюю/низкую. Также есть возможность переориентироваться на зарубежных поставщиков, что увеличит себестоимость производства, однако обеспечит предприятие работой.	Дифференциация структуры поставщиков, контакт с поставщиками из других стран.
Угроза внутриотраслевой конкуренции	<b>Средний</b>	Внутриотраслевая конкуренция оценивается как высокая.	Активизация работы с клиентами в смежных сферах, выявление и использование конкурентных преимуществ в маркетинговой деятельности.

Источник: оценка Pro-Consulting

ПРОМ



Александр Соколов  
**Генеральный Директор**  
[a.sokolov@pro-consulting.ua](mailto:a.sokolov@pro-consulting.ua)

Alexander Sokolov  
**General Director**  
[a.sokolov@pro-consulting.ua](mailto:a.sokolov@pro-consulting.ua)

ООО "Компания "Про-Консалтинг"  
[www.pro-consulting.ua](http://www.pro-consulting.ua)  
Украина, 03150, г. Киев,  
ул. Предславинская, 11-а  
Тел./факс: +38(044) 591-52-53;  
+38(044) 591-52-63

Company «Pro-Consulting»  
[www.pro-consulting.ua](http://www.pro-consulting.ua)  
11-A Predslavynska Str.  
Kyiv - 03150, Ukraine  
Tel: +38(044) 591-52-53;  
+38(044) 591-52-63

© 2015 ООО «Компания «Про-Консалтинг». Все права защищены.

Данный документ был подготовлен аналитиками компании исключительно в информационных целях, и ни в какой мере не является официальным предложением для принятия каких-либо решений, а также покупки или продажи каких-либо ценных бумаг, прав, объектов или товаров. Обзор не предполагает полного описания прав, объектов, рынков и событий, имеющих отношение к теме документа.

Информация, на которой основывается анализ, происходит из источников, которые, по мнению аналитика, можно считать надежными и адекватными.

Компания, аналитик и уполномоченное лицо имеет право использовать представленную ниже информацию и материалы, на основе которых она подготовлена.

Данный документ не должен рассматриваться как единственно верный для принятия решений его Получателем.

2018 год

[www.pro-consulting.ua](http://www.pro-consulting.ua)